



Emitent: METALICA S.A. ORADEA

PROSPECT UE PENTRU CRESTERE

pentru majorarea capitalului social la

Metalica S.A. Oradea

in baza Hotararii AGEA din 30 August 2019.

Intermediar

 **VIENNA Investment Trust**

Aprobat de ASF prin Decizia Nr1444.....din.....21. 11. 2019.....

Viza de aprobare aplicata pe prospectul de oferta publica nu are valoare de garantie si nici nu reprezinta o alta forma de apreciere a ASF cu privire la oportunitatea, avantajele sau dezavantajele, profitul ori riscurile pe care le-ar putea prezenta tranzactiile de incheiat prin acceptarea ofertei publice obiect al deciziei de aprobare; decizia de aprobare certifica numai regularitatea prospectului de oferta publica in privinta exigentelor legii si ale normelor adoptate in aplicarea acesteia.



[ACEASTA PAGINA A FOST LASATA LIBERA IN MOD INTENTIONAT]

CUPRINS



1. NOTA CATRE INVESTITORI.....	5
2. DEFINITII:.....	8
3. REZUMATUL SPECIFIC PROSPECTULUI UE PENTRU CRESTERE.....	11
4. DESCRIERE GENERALA A PROGRAMULUI DE OFERTA	17
5. PERSOANE RESPONSABILE.....	18
5.1. Date de identificare persoane responsabile.....	18
5.2. Declaratii Persoane Responsabile.....	18
5.3. Identificarea expertilor.....	19
5.4. Autoritatea competenta - identificare	19
6. STRATEGIE, PERFORMANȚĂ ȘI MEDIU DE AFACERI	20
6.1. Informatii despre emitent.....	20
6.2. Prezentare generală a activităților.....	21
6.3 Structura organizatorică.....	22
6.4. Investițiile	23
6.5. Examinarea rezultatelor activitatii si a situatiei financiare	23
6.6. Tendinte recente.....	23
6.7. Previziuni sau estimări privind profitul	23
7. FACTORII DE RISC	23
8. TERMENII ȘI CONDIȚIILE VALORILOR MOBILIARE	30
8.1. Informații privind valorile mobiliare care urmează a fi oferite	30
9. DETALII PRIVIND OFERTA/ADMITEREA LA TRANZACȚIONARE.....	32
9.1. Termenii si conditiile ofertei publice.....	32
9.2. Planul de distribuire și de alocare a valorilor mobiliare	33
9.3. Procedura de notificare a subscriitorilor.....	33
9.4. Stabilirea prețurilor	34
9.5. Plasarea și subscrierea	34
9.6. Admiterea la tranzacționare și modalitățile de tranzacționare.....	43
9.7. Deținători de valori mobiliare care doresc să vândă.....	44

9.8. Diluarea.....	44
10. GUVERNANTA CORPORATIVA	44
10.1. Organele de administrare și conducerea superioară	44
10.2. Remunerație și beneficii	48
10.3 Participatiile si optiunile pe actiuni	48
11. INFORMATII FINANCIARE SI INDICATORI DE PERFORMANTA (KPI).....	48
11.1. Informații financiare istorice	48
11.2. Informații financiare interimare și alte informații financiare	65
11.3. Auditarea informațiilor financiare anuale.....	68
11.4. Indicatorii-cheie de performanță (KPI).....	69
11.5. MODIFICARI SEMNIFICATIVE A POZITIEI FINANCIARE	69
11.6. Politica de distribuire a dividendelor	69
11.7. Informații financiare pro forma	69
12. INFORMAȚII PRIVIND ACȚIONARI.....	69
12.1. Principalii acționari.....	69
12.2. Proceduri judiciare și de arbitraj	70
12.3. Conflicte de interese	70
12.4. Tranzacții cu părți afiliate	71
12.5. Capitalul social	71
12.6. Actul Constitutiv.....	72
12.7 Contracte importante.....	72
13. DOCUMENTELE DISPONIBILE	73

1. NOTA CATRE INVESTITORI



Acest prospect a fost aprobat de catre Autoritatea de Supraveghere Financiara (**"ASF"**) din Romania, care este autoritatea romana competenta in sensul normelor relevante de transpunere in Romania, sub forma unui Prospect de oferta (**"Prospectul"**) conform Regulamentului (UE) 2017/1129 precum si ale completarilor aduse acestuia prin Regulamentul delegat (UE) 2019/979 de completare a Regulamentului (UE) 2017/1129 al Parlamentului European și al Consiliului în ceea ce privește standardele tehnice de reglementare referitoare la informațiile financiare esențiale din rezumatul prospectului, publicarea și clasificarea prospectelor, comunicările cu caracter publicitar privind valorile mobiliare, suplimentele la prospect și portalul pentru notificări și de abrogare a Regulamentului delegat (UE) nr. 382/2014 al Comisiei și a Regulamentului delegat (UE) 2016/301 al Comisiei si prin Regulamentul delegate (UE) nr. 2019/980 de completare a Regulamentului (UE) nr. 2017/1129 al Parlamentului European și al Consiliului în ceea ce privește formatul, conținutul, verificarea și aprobarea prospectului care trebuie publicat în cazul unei oferte publice de valori mobiliare sau al admiterii de valori mobiliare la tranzacționare pe o piață reglementată și de abrogare a Regulamentului (CE) nr. 809/2004 al Comisiei (**"Regulamentul privind Prospectul"**), Legii nr. 24/2017 privind emitentii de instrumente financiare si operatiuni de piata (cu modificarile si completarile ulterioare) (**"Legea nr.24/2017"**), Regulamentului ASF nr. 5/2018 privind emitentii de instrumente financiare si operatiuni de piata (**"Regulamentul 5/2018"**).

Acest prospect priveste o oferta (**"Oferta"**) initiata de Metalica S.A., o societate pe actiuni functionand conform legilor din Romania, avand sediul social in str.Uzinelor nr.10, Oradea, judetul Bihor, inregistrata in Registrul Comertului Oradea cu nr. J05/128/1991, avand codul unic de inregistrare RO 51179 (denumita in continuare **"Emitentul"** sau **"Societatea"**) si admiterea la Tranzactionare pe Sistemul Multilateral de tranzacționare administrat de Bursa de Valori București (**"SMT – BVB"**) (**"Admiterea"**) unui numar de 1.430.894 de actiuni noi ordinare, nominative si dematerializate cu o valoare nominala de 2,50 RON pe actiune (**"Actiunile Noi"**) corespunzatoare unei majorari de capital social prin aport in numerar, decisa in cadrul Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor Emitentului ce a avut loc in data de 30 August 2019 (**"Majorarea Capitalului Social"**), in sensul Regulamentelor UE privind Prospectul.

Prin intermediul acestei Oferte, actionarilor existenti inregistrati in registrul actionarilor Emitentului tinut de catre Depozitarul Central S.A. la data de inregistrare 18 Septembrie 2019 (**"Data de Inregistrare"**) (**"Actionarii Indreptatiti"**) le este oferita posibilitatea sa subscrie

Actiunile Noi emise in vederea Majorarii Capitalului Social, pe baza dreptului de preferinta pe care acestia il detin (**“Dreptul de Preferinta”**). Numarul total al Drepturilor de Preferinta emise in legatura cu majorarea Majorarea Capitalului Social va fi egal cu numarul de actiuni emise de Emitent, inregistrate in registrulul actionarilor Emitentului tinut de catre Depozitarul Central S.A. la Data de Inregistrare, adica 715.447 Drepturi de Preferinta. Un Actionar Indreptatit poate achizitiona un numar maxim de Actiuni Noi calculat ca raport dintre numarul de Drepturi de Preferinta detinute si numarul de Drepturi de Preferinta necesare pentru subscrierea unei Actiuni Noi. In consecinta, fiecare actiune detinuta la data de inregistrare, reprezinta un drept de preferinta care confera dreptul de a subscrie maxim 2 actiuni nou emise, (**“Rata de Subscriere”**). Actiunile care raman nesubscrise dupa perioada de exercitare a Drepturilor de Preferinta pentru Actiunile Noi, vor fi anulate prin decizia Consiliului de Administratie al Emitentului, prin care se constata rezultatele finale ale Majorarii Capitalului Social.

Pretul de subscriere al actiunilor va fi egal cu valoarea lor nominala, adica 2,50 RON pe actiune la subscrierea lor in cadrul exercitarii Drepturilor de Preferinta (**“Pretul de Subscriere”**).

Actiunile Emitentului sunt admise la Tranzactionare pe SMT - BVB sub simbolul **MEOR**, numar ISIN **ROMEORACNOR0** cu identificator LEI **2549008QBVJWQIPZXQ49**. Dupa Inchiderea Ofertei si inregistrarea Actiunilor Noi in Registrul Comertului si al ASF, Actiunile Noi emise in cadrul Majorarii Capitalului Social vor fi tranzactionate pe SMT - BVB. Drepturile de Preferinta nu vor fi admise la Tranzactionare si, respectiv, nu vor fi tranzactionate.

Aprobarea de catre ASF certifica numai regularitatea Prospectului in privinta exigentelor legii si normelor adoptate in aplicarea acesteia in legatura cu Oferta de Admitere si nu-si asuma nicio raspundere cu privire la buna conditie din punct de vedere economic si financiar al tranzactiei, sau cu privire la calitatea sau solvabilitatea Emitentului.

ASF va transmite o notificare a deciziei de aprobare a Prospectului, impreuna cu o copie a acestuia catre Autoritatea Europeana de Supraveghere pentru Valori Mobiliare si Piete, in conformitate cu prevederile articolului 18 din Regulamentul ASF nr.5/2018.

Acest Prospect nu contine o oferta de vanzare sau de solicitare a unei oferte de cumparare de valori mobiliare in orice jurisdictie in care o astfel de oferta sau solicitare ar fi ilegala. Actiunile Noi nu au fost si nu vor fi inregistrate in conformitate cu Legea privind valorile mobiliare sau la orice autoritate de reglementare a valorilor mobiliare din orice stat sau alta jurisdictie a Statelor Unite si nu pot fi oferite sau vandute in Statele Unite.

Acest Prospect a fost aprobat de catre ASF prin Decizia nr. 1444 / 21.11.2019



Viza de aprobare aplicata pe prospectul de oferta publica nu are valoare de garantie si nici nu reprezinta o alta forma de apreciere a AFS cu privire la oportunitatea, avantajele sau dezavantajele, profitul ori riscurile pe care le-ar putea prezenta tranzactiile de incheiat prin acceptarea ofertei publice obiect al deciziei de aprobare; decizia de aprobare certifica numai regularitatea prospectului de oferta publica in privinta exigentelor legii si ale normelor adoptate in aplicarea acesteia.

2. DEFINITII:

In cadrul acestui Prospect, cu exceptia cazului in care se prevede contrariul in mod explicit, urmatoorii termeni, vor avea urmatoarele semnificatii, aplicabile atat formelor de singular cat si celor de plural:

„Situatiile Financiare Anuale” si „Situatii Financiare”	Situatiile Financiare auditate ale Emitentului la si pentru exercitiile financiare incheiate la 31 Decembrie 2017 si 31 Decembrie 2018 si Situatiile Financiare Intermediare, insotite de rapoartele auditorului independent, intocmite in fiecare caz in conformitate cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 2844/2016 de aprobare a reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara;
„Admiterea”	Admiterea Actiunilor Noi la tranzactionare pe Piata ”SMT – BVB”) la Vedere administrata de Bursa de Valori Bucuresti;
„Actul Constitutiv”	Actul constitutiv al Emitentului;
„Consiliul de Administratie”	Consiliul de administratie al Emitentului;
„BVB”	Bursa de Valori Bucuresti
”SMT – BVB”	Sistemul Multilateral de tranzactionare administrat de Bursa de Valori Bucuresti
„Regulamentele BVB”	Regulile si alte regulamente in vigoare legate de piata ”SMT – BVB” administrata de BVB;
„Zi Lucratoare”	O zi, alta decat o zi de sambata sau duminica sau o zi de sarbatoare legala, in care Depozitarul Central isi desfasoara activitatea comerciala de o maniera care sa permita efectuarea activitatilor definite in sectiunea Termeni si Conditii a Prospectului;



„Depozitarul Central”		Depozitarul Central, o societate romaneasca pe actiuni, avand sediul social in Bd. Carol I nr. 34-36, etajele 3, 8, si 9, Bucuresti, Romania;
„Regulamentele Central”	Depozitarului	Regulile si regulamentele, hotararile, procedurile si alte regulamente adoptate de Depozitarul Central, care definesc modul de functionare al sistemului Depozitarului Central, in speciala codul Depozitarului Central;
„Data Inchiderii”		Ultima zi a Perioadei de Subscriere;
„Legea Societatilor”		Legea 31/1990 privind societatile, republicata astfel cum este aceasta modificata si actualizata la anumite intervale de timp;
„Administrator”		Membru in Consiliul de Administratie
„Actionar Indreptatit”		Actionarii existenti inregistrati in registrul actionarilor Emitentului tinut de Depozitarul Central S.A., la data de inregistrare 18 Septembrie 2019;
„ASF”		Autoritatea de Supraveghere Financiara din Romania;
„Adunarea Generala”		Adunarea generala a actionarilor Emitentului;
„ISIN”		International Security Identification Number, un cod de identificare la nivel international al valorilor mobiliare emise pe o piata financiara;
„Emitent” sau „Societate”		Metalica S.A. Oradea
„Site-ul Emitentului”		Website-ul cu adresa www.metalicaoradea.ro
„Legea 24/2017”		Legea privind emitentii de instrumente financiare si operatiuni de piata;
„Intermediar”		SSIF VIENNA INVESTMENT TRUST SA;
„Actiuni Noi”		1.430.894 actiuni noi ordinare, nominative si dematerializate cu o valoare nominala de 2.5 RON pe actiune corespunzatoare Majorarii Capitalului Social;
„Oferta”		Oferta de Actiuni Noi a Emitentului conform termenilor acestui Prospect;
„Prospect”		Prospectul UE pentru crestere in vederea majorarii de capital social elaborat de Emitent si aprobat de ASF;
„Regulamentul Prospectul”	privind	Regulamentul CE nr. 2017/1129, precum si modificarile aduse acestuia prin Regulamentul delegat



nr. 2019/979 si prin Regulamentul delegat nr. 2019/980;

„Participant”	Inseamna orice entitate autorizata sa deschida conturi de valori mobiliare la Depozitarul Central, fie in nume propriu, fie in numele clientilor sai;
„Majorarea Capitalului Social”	O majorare a capitalului social prin aport in numerar decisa in timpul adunarii generale extraordinare a actionarilor Emitentului care a avut loc la data de 30 August 2019;
„Data de inregistrare”	18 Septembrie 2019
„Registrul Actionarilor”	Registrul actionarilor tinut in forma electronica de catre Depozitarul Central pe baza intelegilor contractuale incheiate cu Emitentul;
„Regulamentul 5/2018”	Regulamentul privind emitentii de instrumente financiare si operatiuni de piata;
„Documentele de Subscriere”	Documentele ce trebuie sa insoteasca subscrierea, pentru ca aceasta sa fie acceptata;
„Perioada de Subscriere”	Perioada cuprinsa in Decizia ASF, respectiv 31 zile calendaristice, incepand cu prima Zi Lucratoare ulterioara Zilei Lucratoare in care a fost Publicat Prospectul
„Sectiunea I”	Sectiunea din cadrul sistemului Depozitarului Central in care sunt evidentiate conturile individuale in care instrumentele financiare sunt inregistrate direct in numele si pe seama proprietarului, conturi care nu sunt in administrarea unui Participant;
„Sectiunea II”	Sectiunea din cadrul sistemului Depozitarului Central in care sunt evidentiate conturile individuale si globale de instrumente financiare aflate in administrarea Participantului. Sectiunea conturilor individuale in care instrumentele financiare sunt inregistrate direct in numele si pe seama Participantilor ca si proprietari ai respectivelor instrumente financiare.
„Sectiunea III”	
„Cont Colector”	Contul Colector pentru subscrierile efectuate de catre detinatorii de drepturi de preferinta evidentiate in momentul exercitarii in Sectiunea I a Depozitarului Central este contul bancar in RON deschis de Emitent (Metalica SA Oradea), avand codul IBAN RO59 BRDE 050S V025 3390 0500



3. REZUMATUL SPECIFIC PROSPECTULUI UE PENTRU CREȘTERE

Sectiunea 1 - INTRODUCERE	
1.1. Denumirea valorilor mobiliare	Actiuni emise de Metalica S.A. Oradea, tranzactionate pe piata BVB, simbol MEOR, identificate cu: ISIN: ROMEORACNOR0
1.2. Identitatea și datele de contact ale emitentului	Numele emitentului: Metalica S.A. Oradea Adresa: Oradea, str. Uzinelor, nr.10, CP 410605, jud. Bihor Telefon: 0259 267 621; Fax: 0259 470 032 Adresa Internet: www.metalicaoradea.ro E-mail: office@metalicaoradea.ro COD LEI : 2549008QBVJWQIPZXQ49
1.3. Autoritatea competenta care a aprobat prospectul	Autoritatea De Supraveghere Financiara (ASF) Adresa : Splaiul Independentei nr. 15, sector 5, Bucuresti, Romania Fax: 021.659.60.51 021.659.64.36 E-mail: office@asfromania.ro
1.4. Data aprobării prospectului	Data aprobării prospectului UE pentru creștere aprobat de ASF prin decizia..... <u>1444</u>din..... <u>21.11.2019</u>
1.5. Avertismente	Investitorii potentiali sunt avertizati cu privire la faptul ca : ➤ Acest rezumat ar trebui interpretat ca o introducere la prospectul UE pentru creștere și orice decizie de a investi în valorile mobiliare ar trebui să se bazeze pe o examinare a prospectului UE pentru creștere, în ansamblu, de către investitor; ➤ În cazul volatilitatii de pret, după caz, investitorul ar putea să piardă întregul capital investit sau o parte a acestuia. ➤ în cazul în care se intentează o acțiune în fața unei instanțe privind informațiile cuprinse într-un prospect UE pentru creștere, este posibil ca investitorul reclamant, în conformitate cu dreptul intern al statelor membre, să trebuiască să suporte cheltuielile de traducere a prospectului UE pentru creștere înaintea începerii procedurii judiciare; ➤ Răspunderea civilă le revine doar persoanelor care au prezentat rezumatul, inclusiv orice traducere a acestuia, dar doar atunci când acesta este înșelător, inexact sau contradictoriu în raport cu celelalte părți ale prospectului UE pentru creștere, sau atunci când acesta nu furnizează, în raport cu celelalte părți ale prospectului UE pentru creștere, informațiile esențiale necesare pentru a ajuta investitorii să decidă dacă să investească în astfel de valori mobiliare;

Sectiunea 2 - INFORMATII ESENTIALE PRIVIND EMITENTUL																																																																																																			
2.1. Emitentul	Emitentul : Metalica S.A. Oradea																																																																																																		
2.1.1. Informații despre emitent	Forma juridica: Societate pe actiuni (S.A.) Cod fiscal: CUI RO 51179; Registrul Comertului: J05/128/1991 Tara: Romania; Obiect de activitate: CAEN 2752- Fabricarea de echipamente casnice neelectrice Actionarul sau actionarii majoritari : Investments Constantin S.R.L. detine un procent de 79,31% din capitalul social. Nu există alti actionari majoritari ai societății Director General: CIRSTIAN Alexandru-Constantin																																																																																																		
2.2. Principalele informații financiare	Informatiile financiare prezentate mai jos sunt extrase din situatiile financiare auditate ale Emitentului la data de si pentru anii care se incheie la data de 31 decembrie 2017 si 2018 si din situatiile financiare individuale neauditate ale Emitentului pentru semestrul I care s-a incheiat la 30 iunie 2018 si 2019.																																																																																																		
2.2.1. Principalele informații financiare prezentate comparativ	ELEMENTE DE BILANT 2017/2019 <table> <tr> <th></th><th>31.12.2017</th><th>30.06.2018</th><th>31.12.2018</th><th>30.06.2019</th></tr> <tr> <th></th><th>lei</th><th>lei</th><th>lei</th><th>lei</th></tr> <tr> <td>ACTIVE IMOBILIZATE</td><td>7.980.886</td><td>7.631.966</td><td>6.303.401</td><td>5.839.284</td></tr> <tr> <td>TERENURI, CONSTRUCTII</td><td>3.861.273</td><td>3.802.255</td><td>3.743.007</td><td>3.675.405</td></tr> <tr> <td>INSTALATII SI MASINI</td><td>3.541.659</td><td>3.265.531</td><td>2.011.282</td><td>1.624.106</td></tr> <tr> <td>ACTIVE CIRCULANTE</td><td>11.594.355</td><td>10.801.341</td><td>9.593.909</td><td>10.284.534</td></tr> <tr> <td>STOCURI</td><td>8.096.615</td><td>8.770.466</td><td>7.264.852</td><td>9.028.979</td></tr> <tr> <td>CREANTE</td><td>3.102.788</td><td>1.849.523</td><td>1.921.592</td><td>1.191.848</td></tr> <tr> <td>DISPONIBILITATI</td><td>250.881</td><td>37.281</td><td>375.449</td><td>31.691</td></tr> <tr> <td>TOTAL ACTIVE</td><td>19.575.241</td><td>18.433.307</td><td>15.897.310</td><td>16.123.818</td></tr> <tr> <td>CHELTUIELI IN AVANS</td><td>704</td><td>12.377</td><td>265.403</td><td>232.088</td></tr> <tr> <td>DATORII</td><td>10.363.354</td><td>9.817.242</td><td>7.519.247</td><td>8.163.771</td></tr> <tr> <td>VENITURI IN AVANS</td><td>13.000</td><td>12.458</td><td>10.833</td><td>9.750</td></tr> <tr> <td>PIERDERE</td><td>1.898.084</td><td>583.608</td><td>319.189</td><td>406.021</td></tr> <tr> <td>CAPITALURI PROPRII</td><td>9.199.591</td><td>8.615.984</td><td>8.632.633</td><td>8.182.385</td></tr> </table> Contul de profit si pierdere 2017-2019 <table> <tr> <th></th><th>31.12.2017</th><th>30.06.2018</th><th>31.12.2018</th><th>30.06.2019</th></tr> <tr> <th></th><th>lei</th><th>lei</th><th>lei</th><th>lei</th></tr> <tr> <td>CIFRA DE AFACERI</td><td>24.521.804</td><td>9.129.754</td><td>20.684.309</td><td>6.423.225</td></tr> <tr> <td>VENITURI DIN EXPLOATARE</td><td>26.335.539</td><td>10.851.348</td><td>22.581.585</td><td>8.618.434</td></tr> </table>					31.12.2017	30.06.2018	31.12.2018	30.06.2019		lei	lei	lei	lei	ACTIVE IMOBILIZATE	7.980.886	7.631.966	6.303.401	5.839.284	TERENURI, CONSTRUCTII	3.861.273	3.802.255	3.743.007	3.675.405	INSTALATII SI MASINI	3.541.659	3.265.531	2.011.282	1.624.106	ACTIVE CIRCULANTE	11.594.355	10.801.341	9.593.909	10.284.534	STOCURI	8.096.615	8.770.466	7.264.852	9.028.979	CREANTE	3.102.788	1.849.523	1.921.592	1.191.848	DISPONIBILITATI	250.881	37.281	375.449	31.691	TOTAL ACTIVE	19.575.241	18.433.307	15.897.310	16.123.818	CHELTUIELI IN AVANS	704	12.377	265.403	232.088	DATORII	10.363.354	9.817.242	7.519.247	8.163.771	VENITURI IN AVANS	13.000	12.458	10.833	9.750	PIERDERE	1.898.084	583.608	319.189	406.021	CAPITALURI PROPRII	9.199.591	8.615.984	8.632.633	8.182.385		31.12.2017	30.06.2018	31.12.2018	30.06.2019		lei	lei	lei	lei	CIFRA DE AFACERI	24.521.804	9.129.754	20.684.309	6.423.225	VENITURI DIN EXPLOATARE	26.335.539	10.851.348	22.581.585	8.618.434
	31.12.2017	30.06.2018	31.12.2018	30.06.2019																																																																																															
	lei	lei	lei	lei																																																																																															
ACTIVE IMOBILIZATE	7.980.886	7.631.966	6.303.401	5.839.284																																																																																															
TERENURI, CONSTRUCTII	3.861.273	3.802.255	3.743.007	3.675.405																																																																																															
INSTALATII SI MASINI	3.541.659	3.265.531	2.011.282	1.624.106																																																																																															
ACTIVE CIRCULANTE	11.594.355	10.801.341	9.593.909	10.284.534																																																																																															
STOCURI	8.096.615	8.770.466	7.264.852	9.028.979																																																																																															
CREANTE	3.102.788	1.849.523	1.921.592	1.191.848																																																																																															
DISPONIBILITATI	250.881	37.281	375.449	31.691																																																																																															
TOTAL ACTIVE	19.575.241	18.433.307	15.897.310	16.123.818																																																																																															
CHELTUIELI IN AVANS	704	12.377	265.403	232.088																																																																																															
DATORII	10.363.354	9.817.242	7.519.247	8.163.771																																																																																															
VENITURI IN AVANS	13.000	12.458	10.833	9.750																																																																																															
PIERDERE	1.898.084	583.608	319.189	406.021																																																																																															
CAPITALURI PROPRII	9.199.591	8.615.984	8.632.633	8.182.385																																																																																															
	31.12.2017	30.06.2018	31.12.2018	30.06.2019																																																																																															
	lei	lei	lei	lei																																																																																															
CIFRA DE AFACERI	24.521.804	9.129.754	20.684.309	6.423.225																																																																																															
VENITURI DIN EXPLOATARE	26.335.539	10.851.348	22.581.585	8.618.434																																																																																															

	PRODUCTIA VANDUTA	24.953.246	9.361.882	21.154.050	6.637.006
	MARFA VANDUTA	172.461	16.022	54.536	118.997
	CHELTUIELI DE EXPLOATARE	27.860.231	11.326.459	22.579.369	8.901.351
	CHELT. CU MATERII PRIME	12.689.396	4.754.356	9.548.733	3.779.803
	CHELT. CU PERSONALUL	8.167.791	3.400.226	6.396.178	2.759.397
	PROFIT DIN EXPLOATARE			2.216	
	PIERDERE DIN EXPLOATARE	1.524.692	475.111		282.917
	VENITURI FINANCIARE	82.356	17.437	47.492	13.903
	CHELTUIELI FINANCIARE	455.748	125.934	369.297	137.007
	PIERDERE FINANCIARA	373.392	108.497	321.405	123.104
	VENITURI TOTALE	26.417.895	10.868.785	22.629.477	8.632.337
	CHELTUIELI TOTALE	28.315.979	11.452.393	22.948.666	9.038358
	PIERDERE NETA	1.898.084	583.608	319.189	406.021
	In cazul emitentului nu se aplica informatiile financiare proforma condensate. Situatiile financiare ale Emitentului la 31 decembrie 2016, 31 decembrie 2017, respectiv 31 decembrie 2018 au fost auditate de catre Cabinet de Audit si Expertiza-Marginean Ana.				
2.3. Riscurile-cheie specifice emitentului	Riscurile (sistемice) legate de mediul economic din Romania: Investitiile in piete in curs de dezvoltare cum este si Romania genereaza anumite riscuri care pot fi mai mari decat riscurile inerente investitiilor in piete mai dezvoltate; Instabilitatea legislativa; Incertitudinile politice si economice pot afecta negativ valoarea investitiilor realizate in Romania.				
	Riscuri (asistемice) specifice emitentului: Riscul de piata: este riscul aferent scaderii valorii investitiei in timp, datorita schimbarilor economice sau a altor evenimente care au impact asupra unor segmente semnificative de piata; Riscul de credit: riscul inregistrarii de pierderi ca urmare a neonorarii, de catre o contrapartida, a obligatiei scadente in conformitate cu termenii contractuali initiali; Riscul ratei dobanzii: reprezinta probabilitatea de a suferi o pierdere sau o nerealizare a profiturilor prognozate, datorita variatiei ratei dobanzii pe piata intr-un sens nefavorabil; Riscul de lichiditate: riscul cauzat de dificultatea de a vinde la un anumit moment un anumit instrument financiar; acest risc se reflecta de obicei in fluctuatii mari de pret si rezulta din situatii in care investitorii interesati de tranzactionarea unui activ nu pot realiza tranzactia deoarece nimeni nu doreste sa tranzactioneze activul respectiv.				

Sectiunea 3 - INFORMATII ESENTIALE PRIVIND VALORILE MOBILIARE	
3.1. Principalele caracteristici ale valorilor mobiliare	Emitentul – Metalica S.A. Oradea Tipul de valori mobiliare - actiuni ordinare Forma si clasa valorilor mobiliare - actiuni nominative, indivizibile si in forma dematerializata; Moneda in care sunt denuminate actiunile: LEI Legislatia aplicabila ce face obiectul majorarii de capital descrisa in acest prospect: Legea nr. 24/2017, Legea nr. 31/1990 a societatilor, republicata, cu modificarile ulterioare, Regulamentul ASF nr. 5/2018, Regulamentul CE nr. 2017/1129, precum si modificarile aduse acestuia prin Regulamentul delegat nr. 2019/979 si prin Regulamentul delegat nr. 2019/980; Capitalul social al Emitentului inainte de majorarea de capital: 1.788.617,50 lei, impartit in 715.447 actiuni cu valoare nominala de 2,50 lei/actiune; Numar maxim de actiuni emise la majorarea de capital: 1.430.894 actiuni; Valoarea nominala a unei actiuni: 2,50 lei; Pretul de subscriere: 2,50 lei/actiune; Valoarea maxima a majorarii de capital social: 3.577.235 lei Tranzactionarea actiunilor : actiunile Metalica S.A. Oradea, simbol MEOR se tranzactioneaza pe "SMT – BVB". Fiecare Actiune Noua acorda drepturi si obligatii egale cu actiunile deja existente si confera detinatorului acesteia toate drepturile prevazute de Legea Societatilor, in conformitate cu reglementarile aplicabile pietei de capital si prevederile actului constitutiv al Emitentului dintre care amintim: dreptul de a participa si de a vota la adunarea generala a actionarilor; dreptul la dividende, respectiv de a participa la distribuirea profitului net al Societatii; dreptul de preferinta la subscriere actiuni noi; drepturi de rascumparare; dreptul de a participa la distribuirea activelor in caz de lichidare; drepturi de conversie. Capacitatea Emitentului de a plati dividende pe viitor va depinde, printre altele, de profiturile viitoare ale Emitentului, de fluxurile de capital, de pozitia sa financiara si de nevoile de capital, de suficienta rezervelor distribuibile, de conditiile de acordare a creditelor, de conditiile economice generale si de alti factori pe care administratorii si/sau actionarii ii considera importanti la diverse
Informații privind valorile mobiliare:	



	interval de timp, atunci cand decid plata dividendelor, daca e cazul.
3.2. Locul unde vor fi tranzactionate valorile mobiliare	Admiterea la Tranzactionare si modalitatile de tranzactionare dupa Finalizarea Ofertei si derularea tuturor formalitatilor aferente inregistrarii, Actiunile Noi vor fi tranzactionate pe SMT-BVB.
3.3. Garanții asociate	Emitentul declara ca nu exista o garantie asociata valorilor mobiliare.
3.4. Riscurile-cheie specifice valorilor mobiliare Scurtă descriere a celor mai semnificativi factori de risc specifici valorilor mobiliare	Riscurile legate de Noile Actiuni. Riscurile principale specifice valorilor mobiliare pot fi: ➤ Pretul de piata al actiunilor este volatil si ar putea fi afectat in mod negativ de viitoare vanzari de actiuni pe piata libera; ➤ Suspendarea de la tranzactionare a actiunilor ar putea afecta negativ pretul unei actiuni. ➤ Actiunile tranzactionate pe S.M.T. - BVB sunt mai putin lichide si mai volatile decat actiunile tranzactionate pe alte piete internationale. ➤ Este posibil ca Emitentul sa nu poata distribui dividende pe viitor, din cauza profiturilor insuficiente sau din diverse constrangeri de natura juridica ori contractuala.

Secțiunea 4- INFORMAȚII ESENȚIALE PRIVIND OFERTA PUBLICĂ DE VALORI MOBILIARE

4.1. Condițiile și calendarul pentru a investi în această valoare mobilă	Oferta consta in oferirea de catre Emitent a unui numar de pana la 1.430.894 Actiuni Noi ordinare, nominative si dematerializate, cu o valoare nominala de 2,50 lei/actiune in cadrul Majorarii Capitalului Social exclusiv Actionarilor Indreptatiti pana la limita Drepturilor de Preferinta aferente actiunilor pe care le detin la Data de Inregistrare de 18.09.2019.
4.1.1. Clauzele generale, condițiile și calendarul previzional ale ofertei, planul de distribuție, cuantumul și procentajul diluării imediate rezultate în	Registrul actionarilor Emitentului, inclusiv pentru Actiunile Noi vandute in cadrul Majorarii Capitalului Social, va fi tinut de Depozitarul Central S.A., cu sediul social in Bulevardul Carol I nr.34-36, etaj 3, etajele 8 si 9, sector 2, cod postal 020922, Bucuresti, Romania. Perioada in care Actiunile Noi pot fi subscribe de catre detinatorii de Drepturi De Preferinta prin exercitarea Drepturilor de Preferinta este de 31 zile calendaristice, incepand cu prima Zi Lucratoare ulterioara Zilei Lucratoare in care a fost publicat Prospectul.

urma ofertei și o estimare a costului total al emisiunii și/sau al ofertei, inclusiv costurile estimate percepute de la investitor de către emitent sau ofertant.	Fondurile nete totale obtinute de Emitent in urma Majorarii Capitalului Social, dupa deducerea onorariilor, taxelor si a cheltuielilor suportate in legatura cu Oferta, vor fi de aproximativ 3.545.371,47 lei (presupunand ca toate actiunile vor fi subscrise). Onorariile, taxele si cheltuielile toate platibile de Emitent in legatura cu Majorarea Capitalului Social sunt preconizate sa fie de aproximativ 40.000 lei (presupunand ca toate actiunile vor fi subscrise). Nici un comision, onorariu sau nicio cheltuiala in legatura cu Majorarea Capitalului Social nu va fi perceputa investitorilor de catre Emitent. Actionarii Indreptatiti care nu subscriu in cadrul Ofertei vor suferi o diluare imediata de maxim 66% a participatiei lor in urma Majorarii Capitalului Social, in conditiile in care restul actionarilor indreptatiti vor subscrie in cadrul Perioadei de subscriere.
4.2.Motivele care au stat la baza ofertei,	Veniturile obtinute in urma Ofertei de catre Emitent vor fi folosite in vederea diminuarii datoriilor, asigurarii planurilor de crestere si dezvoltare ale Emitentului prin continuarea extinderii ofertei de servicii si a acoperirii geografice pentru vanzarea bunurilor sale. Cuantumul net al veniturilor se poate stabili la finalizarea ofertei in functie de subscrierile realizate in oferta. Oferta nu face obiectul niciunui acord de subscriere ferma.
4.3. Identitatea Ofertantului	Ofertantul este societatea Metalica SA Oradea simbol MEOR cu sediul in Oradea, str. Uzinelor, nr.10, CP 410605, jud. Bihor. Actiunile Noi subscrise si alocate in Oferta (actiuni similare ca tip si clasa cu cele existente) vor fi acceptate la Tranzactionare pe "SMT – BVB", sub simbolul de Tranzactionare MEOR, avand cod ISIN ROMEORACNOR0 si Codul LEI 2549008QBVJWQIPZXQ49. Actionarii care detin actiuni Metalica SA la momentul efectuarii subscrierii in Sectiunea I a Depozitarului Central pot subscrie exclusiv prin Intermediarul ofertei respectiv SSIF Vienna Investment Trust S.A. la sediul din Bucuresti str. Splaiul Unirii nr 4 bl B3, ap 6.2. Actionarii care detin actiuni Metalica SA intr-un cont de investitii deschis la un Participant, adica in Sectiunea II si Sectiunea III a Depozitarului Central vor putea subscrie exclusiv prin respectivul Participant-intermediar autorizat de catre ASF.

4. DESCRIERE GENERALA A PROGRAMULUI DE OFERTA



Acest prospect privește o ofertă (“Oferta”) inițiată de Metalica S.A., o societate pe acțiuni funcționând conform legilor din România, având sediul social în str.Uzinelor nr.10, Oradea, județul Bihor, înregistrată în Registrul Comerțului Oradea cu nr. J05/128/1991, având codul unic de înregistrare RO 51179 (denumită în continuare **“Emitentul”** sau **“Societatea”**) și admiterea la Tranzacționare pe “SMT – BVB” (**“Admiterea”**) privind un număr de 1.430.894 de acțiuni noi ordinare, nominative și dematerializate cu o valoare nominală de 2,50 RON pe acțiune (**“Acțiunile Noi”**) corespunzătoare unei majorări de capital social prin aport în numerar, decisa în cadrul adunării generale extraordinare a acționarilor Emitentului ce a avut loc în data de 30 August 2019 (**“Majorarea Capitalului Social”**), în sensul Regulamentelor UE privind Prospectul.

Prin intermediul acestei Oferte, acționarilor existenți înregistrati în registrul acționarilor Emitentului ținut de către Depozitarul Central S.A. la data de înregistrare 18 Septembrie 2019 (**“Data de Înregistrare”**) (**“Acționarii Indreptățiți”**) le este oferită posibilitatea să subscrie Acțiunile Noi emise în vederea Majorării Capitalului Social, pe baza dreptului de preferință pe care aceștia îl dețin (**“Dreptul de Preferință”**). Numărul total al Drepturilor de Preferință emise în legătură cu majorarea Majorarea Capitalului Social va fi egal cu numărul de acțiuni emise de Emitent, înregistrate în registrul acționarilor Emitentului ținut de către Depozitarul Central S.A. la Data de Înregistrare, adică 715.447 Drepturi de Preferință. Un Acționar Indreptătit poate achiziționa un număr maxim de Acțiuni Noi calculat ca raport dintre numărul de Drepturi de Preferință deținute și numărul de Drepturi de Preferință necesare pentru subscrierea unei Acțiuni Noi. În consecință, fiecare acțiune deținută la data de înregistrare, reprezintă un drept de preferință care conferă dreptul de a subscrie maxim 2 acțiuni nou emise. Acțiunile care rămân nesubscrise după perioada de exercitare a Drepturilor de Preferință pentru Acțiunile Noi, vor fi anulate prin decizia consiliului de administrație al Emitentului prin care se constată rezultatele finale ale Majorării Capitalului Social.

Pretul de subscriere va fi egal cu valoarea lor nominală adică 2,50 RON pe acțiune. Acțiunile Emitentului sunt admise la Tranzacționare pe “SMT – BVB” sub simbolul **MEOR**, număr ISIN **ROMEORACNOR0** cu identificator LEI **2549008QBVJWQIPZXQ49**. După Închiderea Ofertei și înregistrarea Acțiunilor Noi la Depozitarul Central, Acțiunile Noi emise în cadrul Majorării Capitalului Social vor fi tranzacționate pe “SMT – BVB”. Drepturile de Preferință nu vor fi admise la Tranzacționare și, respectiv nu vor fi tranzacționate.

5. PERSOANE RESPONSABILE

5.1. Date de identificare persoane responsabile

Informatiile utilizate in prezentul Prospect privitoare la Emitent si activitatea acestuia au fost furnizate de METALICA S.A., cu sediul in Oradea, strada Uzinelor, nr.10, Cod Postal 410605, judetul Bihor, inregistrata la ORC sub nr. J05/128/1991, CUI RO 51179; Tel: 0259 267 621, Fax 0259 470 032; www.metalicaoradea.ro

Persoana responsabila din partea Emitentului este:

Stefan CONSTANTIN – Presedinte al Consiliului de Administratie

In baza informatiilor puse la dispozitie de Emitent, Prospectul a fost elaborat de SSIF VIENNA INVESTMENT TRUST S.A., companie cu sediul in Bucuresti, Splaiul Unirii nr 4, Sector 4, telefon 021.207.48.80, fax 021.207.48.98, Cod Fiscal 7475775, Registrul Comertului J40/28786/1994, autorizata de ASF prin Atestatul nr. 393/30.05.2006 si inscrisa in Registrul ASF cu nr. PJR01SSIF/400051.

Persoana responsabila din partea Intermediarului:

Adrian SIMIONESCU - Director General

5.2. Declaratii Persoane Responsabile

In urma verificarilor informatiilor din prezentul Prospect, METALICA S.A. Oradea impreuna cu SSIF VIENNA INVESTMENT TRUST SA, dupa cunostintele lor, declara ca acesta contine toate informatiile importante cu privire la Emitent, ca ele sunt reale si corecte in privinta aspectelor semnificative, ele fiind responsabile pentru totalitatea informatiilor incluse in prezentul prospect. Totodata, se precizeaza ca toate opiniile, previziunile si intentiile Emitentului consemnate in acest prospect sunt exprimate cu buna credinta si ca nu exista niciun alt fapt sau aspect care sa fi fost omis si care ar fi necesar investitorilor si consilierilor acestora pentru a face o evaluare corecta a tuturor activelor si pasivelor, a situatiei financiare, a profitului si perspectivelor Emitentului, omisiune in masura sa conduca la formarea unei opinii eronate privind unele aspecte relevante privind activitatea Emitentului sau care in contextul emisiunii de actiuni sa fi fost sau sa fie important si necesar a fi incluse in cadrul prezentului Prospect.

Verificand continutul acestui Prospect, Dl. Stefan Constantin, in calitate de reprezentant al Emitentului, declara, ca dupa luarea tuturor masurilor rezonabile in acest sens, informatiile incluse in prezentul document sunt, dupa cunostintele sale, conforme cu realitatea si nu contin omisiuni de natura sa afecteze semnificativ continutul acestuia.

Verificand continutul acestui Prospect, Dl. Adrian Simionescu, in calitate de reprezentant ai Intermediarului, declara, ca dupa luarea tuturor masurilor rezonabile in acest sens, informatiile incluse in prezentul document sunt, dupa cunostintele sale, conforme cu realitatea si nu contin emisiuni de natura sa afecteze semnificativ continutul acestuia.

5.3. Identificarea expertilor

Situatiile financiare ale Emitentului la 31 decembrie 2016, 31 decembrie 2017, respectiv 31 decembrie 2018 au fost auditate de catre Cabinet de Audit si Expertiza-Marginean Ana, cu sediul in Oradea str. Nufarului nr. 60, tel 0745071082, email: margineanana_exp_ctb@yahoo.com

5.4. Autoritatea competenta - identificare

Acest prospect a fost aprobat de catre Autoritatea de Supraveghere Financiara ("ASF") din Romania, care este autoritatea romana competenta in sensul normelor relevante de transpunere in Romania, sub forma unui Prospect de oferta ("**Prospectul**") conform Regulamentului (UE) 2017/1129 precum si ale completarilor aduse acestuia prin Regulamentul delegat (UE) 2019/979 de completare a Regulamentului (UE) 2017/1129 al Parlamentului European si al Consiliului in ceea ce priveste standardele tehnice de reglementare referitoare la informatiile financiare esentiale din rezumatul prospectului, publicarea si clasificarea prospectelor, comunicările cu caracter publicitar privind valorile mobiliare, suplimentele la prospect si portalul pentru notificări si de abrogare a Regulamentului delegat (UE) nr. 382/2014 al Comisiei si a Regulamentului delegat (UE) 2016/301 al Comisiei si prin Regulamentul delegate (UE) 2019/980 de completare a Regulamentului (UE) 2017/1129 al Parlamentului European si al Consiliului in ceea ce priveste formatul, continutul, verificarea si aprobarea prospectului care trebuie publicat in cazul unei oferte publice de valori mobiliare sau al admiterii de valori mobiliare la tranzactionare pe o piata reglementata si de abrogare a Regulamentului (CE) nr. 809/2004 al Comisiei ("**Regulamentul privind Prospectul**"), Legii nr. 24/2017 privind emitentii de instrumente financiare si operatiuni de piata (cu modificarile si completarile ulterioare) ("**Legea nr.24/2017**"), Regulamentului ASF nr. 5/2018 privind emitentii de instrumente financiare si operatiuni de piata ("**Regulamentul 5/2018**").

Autoritatea de Supraveghere Financiara (ASF)

Adresa : Splaiul Independentei nr. 15, sector 5, cod postal 050092, Bucuresti, Romania

Fax: 021 659 60 51, 021 659 64 36 E-mail: office@asfromania.ro

Reprezentantul Emitentului declara ca:

- (a) Prospectul a fost aprobat de Autoritatea de Supraveghere Financiară, în calitate de autoritate competentă în temeiul Regulamentului (UE) 2017/1129;



- (b) Autoritatea de Supraveghere Financiară aprobă acest Prospect doar din punctul de vedere al îndeplinirii standardelor privind caracterul exhaustiv, inteligibil și coerent impuse de Regulamentul (UE) 2017/1129;
- (c) o astfel de aprobare nu ar trebui să fie considerată drept o aprobare a emitentului care face obiectul acestui Prospect;
- (d) Prospectul elaborat este un prospect UE pentru creștere în conformitate cu articolul 15 din Regulamentul (UE) 2017/1129.

Aprobarea de către ASF certifica numai regularitatea Prospectului în privința exigentelor legii și normelor adoptate în aplicarea acestora în legătură cu Oferta de Admitere și nu-și asuma nicio răspundere cu privire la buna condiție din punct de vedere economic și financiar al tranzacției sau cu privire la calitatea sau solvabilitatea Emitentului.

ASF va transmite o notificare a deciziei de aprobare a Prospectului, împreună cu o copie a acestuia către Autoritatea Europeană de Supraveghere pentru Valori Mobiliare și Piete, în conformitate cu prevederile articolului 18 din Regulamentul 5/2018.

Acest Prospect nu conține o ofertă de vânzare sau de solicitare a unei oferte de cumpărare de valori mobiliare în orice jurisdicție în care o astfel de ofertă sau solicitare ar fi ilegală. Acțiunile Noi nu au fost și nu vor fi înregistrate în conformitate cu Legea privind valorile mobiliare sau la orice autoritate de reglementare a valorilor mobiliare din orice stat sau altă jurisdicție a Statelor Unite și nu pot fi oferite sau vândute în Statele Unite.

6. STRATEGIE, PERFORMANȚĂ ȘI MEDIU DE AFACERI

6.1. Informații despre emitent

- (a) Denumirea legală a emitentului este METALICA S.A. Denumirea comercială a emitentului este METALICA S.A.
- (b) Emitentul este persoană juridică română, cu sediul în Oradea, str. Uzinelor nr.10, înregistrată în Registrul Comerțului sub nr. J05/128/1991, Cod unic de înregistrare 51179, Cod LEI 2549008QBVJWQIPZXQ49.
- (c) Emitentul s-a constituit ca societate comercială în anul 1991, în baza Hotărârii de Guvern nr.1104/1991 de reorganizare a unor întreprinderi de stat în societăți comerciale. Durata de existență a Emitentului este nedeterminată.
- (d) Emitentul este o persoană juridică română sub formă de societate pe acțiuni, care își desfășoară activitatea conform legislației din România având următoarele coordonate:

Adresa: Oradea, str. Uzinelor nr.10, RO-410605, județul Bihor, România

Telefon: 0259 267 621 Website: www.metalicaoradea.ro



Informațiile de pe site nu fac parte din prospect, cu excepția cazului în care aceste informații sunt incluse, prin trimitere, în prospect.

6.1.1 Modificările semnificative ale structurii de finanțare

La data de 13.09.2019 au fost prelungite liniile de credit existente la BANCA TRANSILVANIA sucursala Oradea, respectiv a liniei de credit in valoare de 360.000 lei si a liniei de credit in valoare de 299.917,16 euro, pe o perioada de 36 luni cu rambursare.

6.1.2 Modalități de finanțare preconizate ale activităților emitentului

Emitentul intenționează să se finanțeze prin prezenta majorare a capitalului social cu suma maxima de 3.577.235 lei.

6.2. Prezentare generală a activităților

6.2.1 Strategia și obiectivele

Metalica S.A. Oradea este o companie românească cu o tradiție de peste șase decenii în domeniul fabricării de echipamente casnice. Ea se situează pe locul I pe țară în topul firmelor private mici și mijlocii din domeniu.

Activitatea principală este producția de aragazuri, plite încorporabile, reșouri, sobe pentru încălzit și gătit și chiuvete utilitare. Produsele sunt fabricate conform standardelor Uniunii Europene. De asemenea, se fabrică diverse tipuri de ștanțe și matrițe progresive, flexibile (în regim unicat sau de serie mică, conform cerințelor clienților noștri) și repere metalice sau din mase plastice.

6.2.2. Activitățile principale

Activitatea Emitentului este cuprinsă preponderent în clasa 2752 – FABRICAREA DE APARATE NEELECTRICE DE UZ CASNIC – respectiv producția și vânzarea de mașini de gătit, plite încastrabile și reșouri cu combustibil gazos, chiuvete emailate și din inox, sobe de încălzit cu combustibil solid. Activitățile complementare sunt: proiectarea și realizarea de SDV-uri pentru terți și pentru necesități proprii, presaj și acoperire prin emailare sau vopsire a reperelor din tabla pentru terți, comerț cu produse electrocasnice.

De la publicarea ultimelor situații financiare auditate emitentul nu a introdus niciun produs, serviciu sau activitate nouă semnificativă.

6.2.3. Piete principale

Structural, oferta de produse a Emitentului conține: aragazuri, sobe de încălzit, sobe de gătit și încălzit, reșouri de gătit cu gaz, plite încastrabile, chiuvete, ștanțe și matrițe.

Comercializarea produselor în anul 2018 s-a realizat atât pe piața internă (93,63% din cifra de afaceri), cât și pe cea externă (6,37% din cifra de afaceri)

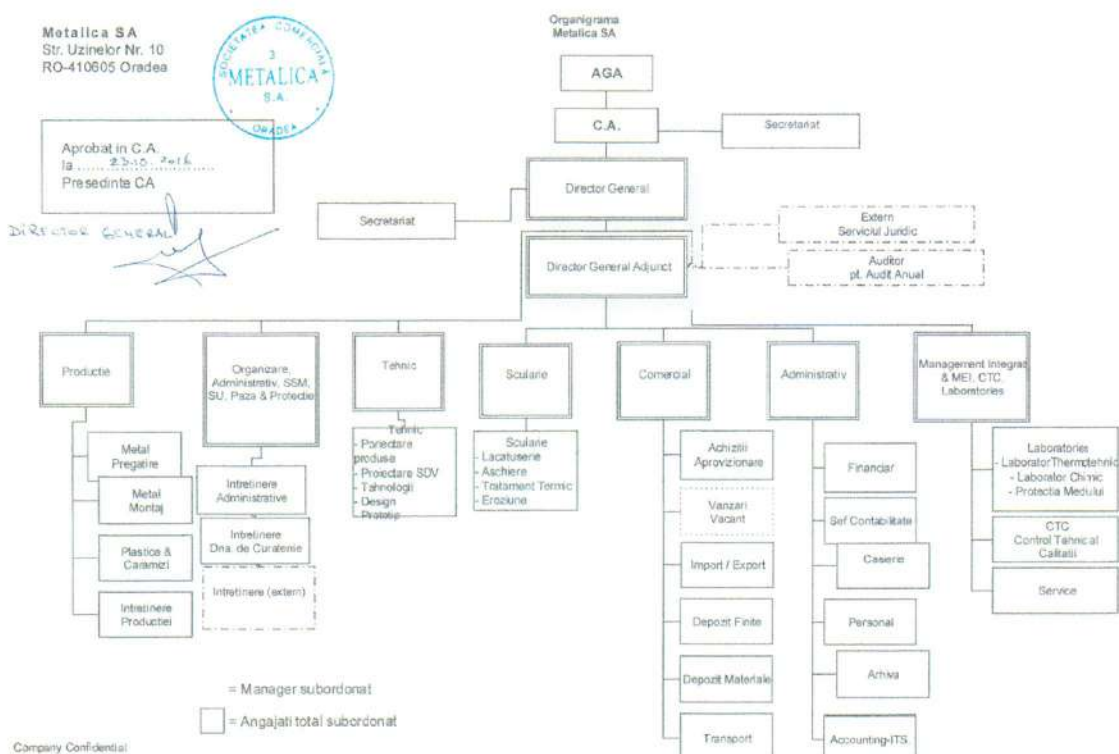
Structura vânzărilor realizate în anul 2018 în funcție de ponderea în cifra de afaceri a fost următoarea:

Produs	% din cifra de afaceri
Masini de gatit	82,39
Chiuvete	7,57
Resouri de gatit	2,98
Plite incorporabile	0,58
Sobe de incalzit si de gatit	0,03
Alte produse si servicii	6,45

Piețele principale sunt cu preponderență în România (93,63% din cifra de afaceri), cu desfacere prin rețele de magazine retail, hypermarket-uri/supermarket-uri, magazine tip discount și tip cash & carry (64,61% din cifra de afaceri) și distribuitori naționali și zonali (33,89%).

6.3 Structura organizatorică

6.3.1. Organigrama





6.3.2. Grup

Emitentul este o companie independenta cu activitate de productie si nu face parte dintr-un grup in raport cu activitatea sa.

6.4. Investițiile

De la publicarea ultimelor situații financiare auditate emitentul nu are si nu a derulat niciun program de investitii semnificativ.

6.5. Examinarea rezultatelor activitatii si a situatiei financiare

Nu este cazul.

6.6. Tendinte recente

Creditele istorice si scadentele depasite la furnizori au dus la diminuarea lichiditatilor. Acest efect a determinat sincope in procesul de productie si vanzare. Reglementarea europeana privind securitatea produsului principal a impus solutii tehnice care au dus la o crestere a costului direct de productie cu peste 20%. Preturile de vanzare au fost ajustate in timp cu incidenta costului suplimentar inregistrat. Aceasta reglementare de securitate a cauzat blocaje comerciale in zona de retail, fiind necesara relistarea produselor noi, comenzile fiind diminuate cantitativ si intarziate. Diminuarea cantitativa a fost generata de impactul produselor vechi si noi aparent identice, dar cu diferente consistente de pret.

6.7. Previziuni sau estimări privind profitul

Emitentul prefera sa nu prezinte in acest Prospect vreo estimare a profiturilor viitoare, care vor depinde in mare masura de factori din exteriorul societatii.

7. FACTORII DE RISC

Orice investiție în titluri de valoare implică un grad înalt de riscuri. Înainte de a decide să subscrie Noi Acțiuni, potențialii investitori trebuie să analizeze cu atenție factorii de risc asociați Noilor Acțiuni, activității Emitentului și industriei în cadrul căreia Emitentul își desfășoară activitatea, precum și toate celelalte informații continute în acest Prospect inclusiv, în mod particular, factorii de risc descriși mai jos.

Potențialii investitori ar trebui să aibă în vedere că riscurile cu privire la Emitent, la industria în cadrul căreia Emitentul își desfășoară activitatea și cele cu privire la Noile Acțiuni sunt riscurile pe care Emitentul le consideră drept cele mai importante pentru analiza efectuată de un potențial investor în contextul deciziei de investiție a acestuia cu privire la Noile Acțiuni. Cu

toate acestea, intrucat riscurile la care este expus Emitentul sunt in legatura cu evenimente si depind de circumstante care se vor materializa sau nu in viitor, potentialii investitori ar trebui sa ia in calcul, printre altele, si riscurile si incertitudinile descrise mai jos.

Aparitia oricarui dintre urmatoarele evenimente ar putea avea un efect negativ semnificativ asupra activitatii perspectivelor Emitentului, rezultatelor si operatiunilor si situatiei sale financiare. Factorii de risc descrisi mai jos nu reprezinta o lista exhaustiva sau o explicatie a tuturor riscurilor la care ar putea fi expusi investitorii atunci cand fac o investitie in Noile Actiuni si trebuie folositi doar in scop de indrumare. Riscurile si incertitudinile suplimentare cu privire la Noile Actiuni care nu sunt cunoscute in prezent Emitentului, sau pe care Emitentul le considera in prezent ca fiind lipsite de importanta, pot avea de asemenea, in mod individual sau cumulativ un efect negativ semnificativ asupra activitatii, rezultatelor operatiunilor si/sau situatiei financiare a Emitentului si, in situatia materializarii unui asemenea risc, pretul Noilor Actiuni ar putea scadea si investitorii ar putea pierde investitia facuta, in totalitate sau in parte. O investitie in Noile Actiuni implica riscuri financiare complexe si este adecvata numai pentru investitorii care (fie singuri, fie impreuna cu un consultant corespunzator in domeniul financiar sau in alt domeniu) sunt capabili sa evalueze avantajele si riscurile unei astfel de investitii si care dispun de resurse financiare suficiente pentru a putea sa suporte pierderile care ar putea rezulta din aceasta. Investitorii ar trebui sa analizeze cu atentie daca o investitie in Noile Actiuni este potrivita pentru acestia, tinand seama de informatiile din acest Prospect si de circumstantele personale ale acestora.

In procesul decizional investitorii ar trebui sa analizeze in mod special urmatoarele riscuri semnificative:

Riscurile sistemice legate de mediul economic din Romania:

- Investitiile in piete in curs de dezvoltare cum este si Romania genereaza anumite riscuri care pot fi mai mari decat riscurile inerente investitiilor in piete mai dezvoltate;
- Instabilitatea legislativa;
- Incertitudinile politice si economice pot afecta negativ valoarea investitiilor realizate in Romania.

In mod special, rentabilitatea societatii poate fi afectata negativ de urmatoarele riscuri specifice emitentului:

- **Riscul de piata:** este riscul aferent scaderii valorii investitiei in timp, datorita schimbarilor economice sau a altor evenimente care au impact asupra unor segmente semnificative de piata.
- **Riscul de credit:** riscul inregistrarii de pierderi ca urmare a neonorarii, de catre o contrapartida, a obligatiei scadente in conformitate cu termenii contractuali initiali .

- **Riscul ratei dobanzii:** reprezinta probabilitatea de a suferi o pierdere sau o nerealizare a profiturilor prognozate, datorita variatiei ratei dobanzii pe piata intr-un sens nefavorabil .
- **Riscul de lichiditate in tranzactionarea la Bursa:** riscul cauzat de dificultatea de a vinde la un anumit moment un anumit instrument financiar; acest risc se reflecta de obicei in fluctuatii mari de pret si rezulta din situatii in care investitorii interesati de tranzactionarea unui activ nu pot realiza tranzactia deoarece nimeni nu doreste sa tranzactioneze activul respectiv.

Prezentam mai jos o detaliere a principalelor riscuri :

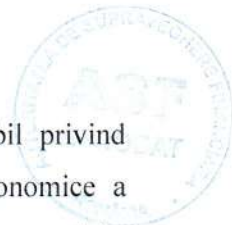
Riscurile sunt prezentate in ordine descrescatoare a probabilitatii aparitiei si a nivelului de impact asupra Emitentului. Descrierea si prezentarea riscurilor reprezinta strict opinia reprezentantului Emitentului si nu are la baza studii exhaustive.

1. RISCURI ASISTEMICE

Riscurile asistemice afecteaza numai anumite piete, sectoare de activitate, companii sau active (riscuri specifice cu impact direct asupra Emitentului).

Riscurile industriei vizeaza sectorul de activitate al Emitentului. Acest risc este major in activitatea emitentului deoarece oricand pot intra noi concurenti pentru produsele si serviciile oferite. Concurenta cu alte societati active pe plan national sau local. Unele societati concurente pot fi mai mari si pot avea resurse financiare, tehnice sau operationale mai avansate. Piata are un grad de competitivitate ridicat atat din punct de vedere al pretului, cat si in cel al diversitatii produselor si serviciilor oferite. Managementul societatii a analizat posibilele cauze generatoare de risc de piata cum ar fi: patrunderea unor noi firme pe piata si poate spune ca este pregatita sa le faca fata. Societatea se bazeaza pe calitatea serviciilor pe care le realizeaza, pe buna dotare tehnica, pe aplicarea unui sistem al calitatii, protectia muncii si mediului bine integrate si nu in ultimul rand pe un personal pregatit si profesionist.

Riscul de contrapartida afecteaza societatile ale caror parteneri nu isi pot onora obligatiile (numit si risc implicit). Emitentul isi asuma risc de contrapartida in relatie cu tertii. In cazul in care orice tert cu care intra in relatii contractuale nu isi indeplineste obligatiile, conditia financiara a Emitentului, rezultatele operatiunilor sale sau fluxurile sale de numerar pot fi afectate. Evident, in permanenta, sunt luate masuri pentru informarea corespunzatoare asupra partenerilor importanti, cat si pentru includerea in conditiile contractuale a unor conditii asiguratorii sau penalizatoare.



Riscurile financiare Riscul ratei dobanzii se definește ca fiind impactul defavorabil privind fluctuațiile în rata dobanzii asupra venitului net al dobanzii și asupra valorii economice a capitalului. Orice creștere în rata dobanzii poate afecta profitabilitatea și solvabilitatea companiei. Veniturile societății și fluxurile sale de numerar din activitatea de exploatare sunt în mod substanțial independente de modificările de piață ale ratelor dobanzii, societatea nedeținând la aceasta date active semnificative purtătoare de dobânzi.

Fluctuații în ratele de schimb. Volatilitatea pieței de schimb valutar este determinată de fluctuațiile continue ale cursurilor de schimb valutar. Influențele se pot regăsi în prețul materiilor prime și al finanțării în moneda străină, influențând direct rezultatul și, implicit, anumiți indicatori bursieri. Riscul privind fluctuația ratelor de schimb este un risc pe care societatea îl asumă în momentul în care angajează credite în valută, deoarece specificul activității nu are încasări în valută care ar putea acoperi acest risc. Din cauza blocajului financiar generalizat la nivelul economiei, multe firme sunt în imposibilitatea de a-și achita obligațiile, crescând riscul de credit la care Societatea este expusă prin riscul de neplata a facturilor din partea firmelor private.

Riscul de lichiditate și riscul de finanțare

Rezultă din incapacitatea de a vinde repede un activ financiar la o valoare apropiată de valoarea sa justă, dar mai ales din capacitatea de a încasa într-un timp cât mai scurt sumele facturate. Politica societății în ce privește lichiditățile este să mențină un nivel suficient de lichidități pentru a-și putea achita obligațiile pe măsura ce acestea ajung la scadență.

Riscurile operationale însumează toate riscurile pe care compania și le asumă în demersul de a opera într-un domeniu sau industrie. Este riscul rămas după eliminarea celui financiar și a celor sistematice, el ținând cont de posibilitatea eșecului privind procedurile interne, staff-ul și sistemul intern. Este un risc determinat de posibilitatea ratării afacerilor datorită erorilor umane.

Atragerea și păstrarea angajaților calificați. Migrarea personalului, neadaptarea pieței de personal, dar și creșterea costurilor cu personalul, sunt riscuri care ar putea afecta activitatea desfășurată de Emitent. Concurența în privința atragerii de personal calificat este ridicată. Pentru prevenirea fenomenului de „migrare a forței de muncă”, Emitentul vine în completarea pachetului salarial cu alte modalități de motivare.

Riscul generat de posibile accidente de muncă Riscul de accidente de muncă, așa cum sunt definite de Legea nr. 319/2006 privind sănătatea și securitatea în muncă este relativ ridicat, diferențiat pe tipuri de activități.

Riscul generat de eventuale conflicte de interese

Chiar dacă la aceasta dată nu există conflicte de interese în ceea ce privește organele de conducere, administrative și de supraveghere ale Emitentului, acest fapt nu constituie o garanție a

imposibilitatii aparitiei acestora in viitor. Managementul societatii analizeaza permanent posibilele cauze generatoare de risc de eventuale conflicte de interese si este in permanenta pregatita sa le faca fata.

Riscuri aferente litigiilor

Litigiile, pretentiile, investigatiile si procedurile judiciare pot duce in situatia in care Emitentul este obligat sa plateasca daune sau sa inceteze activitatea. Este posibil ca Emitentul sa se implice periodic in litigii in cadrul operatiunilor sale comerciale normale, si exista riscul ca Emitentul sa faca obiectul unor actiuni in instanta legate, de exemplu, de proprietatea intelectuala, licente, contracte sau aspect de dreptul muncii. Succesul Emitentului va depinde partial de capacitatea sa de a-si desfasura operatiunile fara incalcarea sau exploatarea drepturilor de proprietate intelectuala ale tertelor parti. Astfel de dispute, pretentii si proceduri judiciare pot fi complexe, iar rezultatul acestora dificil de prezis; ele pot, de asemenea, sa perturbe activitatile comerciale normale si sa fie costisitoare si consumatoare de timp. In cazul in care Emitentul devine implicat in litigii sau proceduri judiciare, exista riscul ca acest lucru sa aiba efecte negative semnificative asupra operatiunilor, situatiei financiare si veniturile Emitentului.

Riscul afectarii principiului continuitatii activitatii datorat crizei economico-financiare. Acest risc afecteaza partial activitatea societatii.

Calamitatile naturale (cutremur, inundatii, incendii) sunt, in general, imprevizibile si se manifesta prin fenomene naturale sau cauzate de o forta majora care pot pune societatea in imposibilitatea de a-si onora obligatiile.

2.RISCURI SISTEMICE cu impact indirect asupra Emitentului

Riscurile sistemice sunt cele provocate de evolutia evenimentelor politice si economice care influenteaza in mod obiectiv, intr-un sens sau altul, totalitatea activitatilor dintr-o economie. Riscul sistemic este nediferentiat si nu poate fi inlaturat.

Riscul de tara vizeaza posibilitatea ca statul de rezidenta al Emitentului sa nu-si poata onora angajamentele financiare, afectand toate instrumentele financiare interne, cat si unele instrumente externe. Datorita tranzitiei sale relativ recente catre o economie de piata, Romania a experimentat fluctuatii ale evolutiei economice si unele inconsecvente in politica adoptata de Guvern. Totusi, tendinta Romaniei de a se alina la legislatia europeana diminueaza acest risc. Riscul de tara include si riscul politic care consta in posibilitatea ca guvernul tarii sa-si schimbe brusc si neasteptat politicile. ***Conformarea la cadrul legislativ si modificari ale cadrului legislativ.***

Emitentul se afla sub incidenta cadrului legislativ din Romania. Emitentul depune toate eforturile pentru a respecta cadrul de reglementare aplicabil. Legile, regulamentele si politicile se modifica periodic, iar asemenea modificari pot afecta activitatea desfasurata de Emitent.

Globalizare. Factorii globali variabili, uneori imposibil de prevazut sau de controlat, precum schimbarile tehnologice radicale, concurenta sau conditiile economice generale, pot sa influenteze activitatea Emitentului sau cotationile actiunilor. **Riscul de inflatie si riscul dobanzii** afecteaza costul de oportunitate. Este necesar ca detinatorii de actiuni sa ia in considerare faptul ca rata inflatiei poate fluctua si ca operatiunile, conditiile financiare si rezultatele Emitentului pot fi afectate. De asemenea, investitorii trebuie sa tina seama de aceste riscuri in calculul profitului real.

3 RICURILE LEGATE DE NOILE ACTIUNI

Riscurile generate de piata de capital din Romania, in ansamblul ei asupra Actiunilor Noi

Investitorii trebuie sa fie constienti de faptul ca piata romaneasca de capital este una emergenta, si raportat la criteriile de lichiditate si volatilitate prezinta un risc mai ridicat decat pietele tarilor cu o economie dezvoltata si cu sisteme politice mature. Chiar daca legislatia pietei de capital este aliniata legislatiei Uniunii Europene privind pietele de instrumente financiare, Bursa de Valori Bucuresti SA are caracteristici specifice in ceea ce priveste lichiditatea si volatilitatea pietei si a valorii titlurilor cotate. Acesti factori pot avea un impact semnificativ asupra pretului de tranzactionare al actiunilor

Noile Actiuni ar putea sa nu fie o investitie adecvata pentru toti investitorii.

Fiecare potential investitor in Noile Actiuni trebuie sa stabileasca in ce masura investitia respectiva este una adecvata propriilor sale circumstante. In mod specific, fiecare potential investitor ar trebui:

- sa aiba cunostinte si experienta suficiente pentru a face o evaluare semnificativa a avantajelor si beneficiilor de a face o investitie in Actiunile Noi;
- sa aiba acces la, si cunostinte despre instrumente analitice adecvate pentru a evalua, in contextul situatiei sale financiare specifice, o eventuala investitie in Actiunile Noi, precum si impactul pe care respectiva investitie il va avea asupra portofoliului sau investitional general;
- sa poata sa evalueze (fie singur, fie cu ajutorul unui consultant financiar) posibile scenarii pentru factorii care ar putea afecta investitia si capacitatea sa de a suporta riscurile aferente;
- sa inteleaga in profunzime conditiile aferente Actiunilor Noi si sa fie familiarizat cu comportamentul oricaror indici relevanti si oricaror pieti financiare.

Nu este recomandat potentialilor subscriitori sa investeasca in Actiunile Noi decat daca au experienta (fie independent, fie cu ajutorul unui consultant financiar) in a evalua modul in care Actiunile Noi se vor comporta in contextul unor circumstante schimbatoare, care sunt efectele acestor schimbari asupra valorii respectivelor Actiuni Noi si care este impactul pe care aceasta investitie l-ar putea avea asupra portofoliului investitional general al potentialului investitor.



Activitățile de investiții sunt supuse legilor și regulamentelor aplicabile privind investițiile și/sau analizele, sau reglementărilor emise de anumite autorități și fiecare potențial investitor ar trebui să discute cu consultanții săi juridici sau cu autoritățile de reglementare adecvate.

Noile Acțiuni ar putea să nu ajungă să fie listate la BVB, ori să rămână listate la BVB.

Emitentul își propune să ia toate măsurile necesare pentru a se asigura că Acțiunile Noi să fie admise la tranzacționare pe "SMT – BVB", cât mai curând posibil după închiderea Ofertei. Cu toate acestea, nu există nicio garanție că, în cazul în care condițiile de înregistrare la Registrul Comerțului, în evidența ASF sau la Depozitarul Central se modifică, toate aceste condiții de înregistrare vor fi îndeplinite. În consecință, nu există nicio o garanție că Acțiunile Noi vor fi admise la Tranzacționare pe "SMT – BVB" la data estimată sau la o dată ulterioară.

Tranzacționarea la Bursa de Valori București poate fi suspendată.

ASF este autorizată să suspende tranzacționarea de valori mobiliare sau să solicite BVB să suspende de la Tranzacționare valorile mobiliare tranzacționate, dacă continuarea tranzacționării ar afecta negativ interesele investitorilor, pe baza măsurilor luate împotriva manipularii pieței și a tranzacțiilor efectuate pe baza informațiilor privilegiate. BVB trebuie să suspende tranzacționarea cu valori mobiliare care nu îndeplinesc cerințele pieței. Dacă BVB nu întreprinde astfel de acțiuni, fluctuațiile pretului pieței Noilor Acțiuni sau lipsa de lichiditate ar putea avea un impact asupra performanței unei investiții în Acțiuni Noi.

Pretul de Tranzacționare al acțiunilor emise de societățile admise la Tranzacționare poate fi extrem de volatil, având în vedere gradul redus de lichiditate. Acțiunile admise la tranzacționare pe piețele administrate de BVB au o lichiditate foarte redusă și, drept urmare, pretul lor de piață este foarte volatil. Pretul de Tranzacționare a Acțiunilor Noi poate fi supus unor fluctuații mari ca răspuns la mulți factori, fie de natură internă, generați de activitatea ori strategia Emitentului, precum și de rezultatele Emitentului.

Declararea și plata dividendelor sunt decise de acționarii Emitentului.

Capacitatea Emitentului de a plăti dividende pe viitor va depinde, printre altele, de profiturile viitoare ale Emitentului, de fluxurile de capital, de poziția sa financiară și de nevoile de capital, de suficiența rezervelor distribuibile, de condițiile de acordare a creditelor, de condițiile economice generale și de alți factori pe care administratorii și/sau acționarii îi consideră importanți la diverse intervale de timp, atunci când decid plata dividendelor, dacă e cazul. Nu poate fi oferită nicio garanție că acționarii Emitentului vor decide pe viitor distribuirea de dividende. Dacă acționarii Emitentului decid să nu distribuie dividende, pretul Acțiunilor Noi poate fi afectat în mod negativ.

8. TERMENII ȘI CONDIȚIILE VALORILOR MOBILIARE



8.1. Informații privind valorile mobiliare care urmează a fi oferite

8.1.1. Tipul și clasa valorilor mobiliare oferite

Capitalul social al Emitentului înainte de majorarea de capital: 1.788.617,50 lei, împartit în 715.447 acțiuni cu valoare nominală de 2,50 lei/acțiune;

- **Numar maxim de acțiuni emise la majorarea de capital:** 1.430.894 acțiuni;
- **Valoarea nominală a unei acțiuni:** 2,50 lei;
- **Pretul de subscriere:** 2,50 lei/acțiune;
- **Valoarea maximă a majorării de capital social:** 3.577.235 lei
- **Tipul de valori mobiliare:** acțiuni ordinare
- Acțiunile Noi subscrise și alocate în Oferta vor fi acceptate la Tranzacționare pe "SMT – BVB", , sub simbolul de Tranzacționare **MEOR**, având cod ISIN **ROMEORACNOR0** și Codul LEI **2549008QBVJWQIPZXQ49**.

8.1.2. Legislația în temeiul căreia au fost create valorile mobiliare.

Aceasta este compusă din Legea nr. 24/2017, Legea nr. 31/1990 a societăților, republicată, cu modificările ulterioare, Regulamentul ASF nr. 5/2018, cu modificările și completările ulterioare, Regulamentul CE nr. 2017/1129, precum și modificările aduse acestuia prin Regulamentul delegat nr. 2019/979 și prin Regulamentul delegat nr. 2019/980;

8.1.3. Forma sub care au fost emise valorile mobiliare:

Acțiunile Noi emise sunt acțiuni nominative, indivizibile și în formă dematerializată. Entitatea însărcinată cu înregistrarea și evidența acțiunilor Noi este Depozitarul Central.

Registrul acționarilor Emitentului, inclusiv pentru Acțiunile Noi vândute în cadrul Majorării Capitalului Social, va fi ținut de Depozitarul Central S.A., cu sediul social în Bld. Carol I nr.34-36, etajele 3, 8 și 9, sector 2, cod postal 020922, București, România.

8.1.4. Moneda emisiunii de valori mobiliare.

Acțiunile Noi sunt emise și denominate în LEI.

8.1.5. Drepturi asociate

Fiecare Acțiune Nouă acordă drepturi și obligații egale și conferă detinatorului acesteia toate drepturile prevăzute de Legea Societăților, în conformitate cu reglementările aplicabile pieței de capital și prevederile actului constitutiv al Emitentului. În conformitate cu Legea Societăților, acționarii trebuie să își exercite drepturile cu bună-credință, cu luarea în considerare a intereselor și drepturilor legitime ale Emitentului și ale celorlalți acționari.



Mai jos sunt prezentate principalele drepturi atasate actiunilor existente ale Emitentului si care vor fi atasate Actiunilor Noi ce vor fi emise in cadrul Majorarii de Capital Social, dupa cum urmeaza:

- Dreptul la dividende, respectiv de a participa la distribuirea profitului net al Societatii Beneficiaza de dividende toti actionarii inscrisi in Registrul actionarilor la data de inregistrare stabilita in adunarea generala. Nu exista o perioada de prescriere a dividendelor stabilita prin actele constitutive. Nu exista restrictii legate de distributia dividendelor, toate actiunile sunt din aceeasi clasa, fiecare actionar beneficiaza de dividende proportional cu numarul de actiuni detinute. Rata si modul de calcul a eventualelor dividende este stabilita in adunarea generala ordinara;

- Dreptul de a participa si de a vota la adunarea generala a actionarilor se exercita conform legislatiei in vigoare si a Actului Constitutiv. Fiecare actiune detinuta confera un drept de vot in adunarea generala a actionarilor;

- Dreptul de preferinta la subscrierea unor valori mobiliare din aceeasi categorie este stabilit de adunarea generala extraordinara in conditiile legii;

- Dreptul de a participa la profiturile emitentului se face prin distribuirea dividendelor;

- Dreptul de a participa la distribuirea activelor in caz de lichidare se face proportional cu numarul actiunilor detinute;

- Dreptul de retragere prin rascumparare se exercita in anumite cazuri si in conditiile prevazute de lege;

- Clauzele de conversie sunt stabilite de catre adunarea generala in conditiile prevazute de lege.

8.1.6. Documente oficiale

Actiunile Noi reprezinta actiunile emise si platite corespunzatoare majorarii de capital social prin aport in numerar, decisa prin Hotararea Adunarii Generale Extraordinare a Emitentului ce a avut loc in data de 30 August 2019, publicata in Monitorul Oficial nr.4029/25.09.2019.

8.1.7. Data emisiunii

Data emisiunii se considera data Hotararii Generale Extraordinare a Actionarilor care a avut loc la data de 30 august 2019.

8.1.8. Restrictii privind transferabilitatea

Nu exista restrictii impuse asupra transferabilitatii actiunilor emise in prezenta majorare de capital.

8.1.9. Avertisment

Emitentul avertizeaza investitorul ca legislatia fiscală a statului de rezidenta și cea a țării de înregistrare a emitentului ar putea avea un impact asupra venitului obținut din valorile mobiliare.

Investitia in actiunile nou emise de prezenta oferta nu atrage niciun tratament fiscal specific. Referitor la retinerea la sursa, veniturile din dividende sunt supuse in 2019 unei cote de impozitare de 5%, iar sarcina de a determina si retine impozitul revine entitatii care plateste dividendele in momentul in care acestea sunt platite actionarilor. De asemenea, emitentul informeaza - Investitorul ca tratamentul fiscal al valorilor mobiliare oferite in majorarea de capital social este prevazut in Legea nr. 227/2015-Codul Fiscal.

8.1.10. Ofertantul

Emitentul este ofertantul si beneficiarul fondurilor obtinute in prezenta Oferta de majorare de capital.

8.1.11. Aspecte legale

Reprezentantul Emitentului declara:

- (a) Nu exista prevederi legale si statutare care impiedica achizitiile aplicabile emitentului;
- (b) Nu exista obligatii legale de a derula o oferta publica de cumparare obligatorie dupa finalizarea prezentei oferte; Dispozitiile privind oferta publica de preluare obligatorie prevazute de Legea nr.24/2017 nu sunt aplicabile emitentului, acesta fiind admis la tranzactionare pe SMT-BVB.
- (c) Nu au existat oferte publice de cumparare facute de terti asupra capitalului emitentului in cursul exercitiului financiar precedent, sau al exercitiului financiar in curs.

9. DETALII PRIVIND OFERTA/ADMITEREA LA TRANZACȚIONARE

9.1. Termenii si conditiile ofertei publice

Majorarea de capital se face in baza Hotararii AGEA a METALICA S.A. din data de 30.08.2019, publicata in Monitorul Oficial al Romaniei partea a-IV-a, nr, 4029/25.09.2019. Actiunile emise pentru majorarea capitalului social vor fi oferite spre subscriere actionarilor existenti la data de inregistrare de 18.09.2019, proportional cu numarul actiunilor pe care le detin.

Valoarea totala a majorarii de capital este de 3.577.235 lei, prin emiterea unui numar maxim de 1.430.894 actiuni cu valoarea nominala de 2,50 lei/actiune, la pretul de emisiune de 2,50 lei/actiune. Suma totala ce poate fi obtinuta de Emitent este de 3.577.235 lei.

Durata de valabilitate a emisiunii de noi actiuni este de 31 de zile calendaristice care incep sa curga incepand cu ziua lucratoare imediat urmatoare publicarii Prospectului, respectiv de la data de 22.11.2019 pana la data de 22.12.2019 inclusiv.

Depozitarul Central SA a emis drepturi de preferinta pentru toti actionarii emitentului care figureaza la data de inregistrare de 18.09.2019. O subscriere facuta in cadrul prezentei Oferte este

irevocabila, in masura permisa de lege. Subscrierea poate fi retrasa numai in cazul unui amendament la prospectul de oferta in conformitate cu art. 22 alin. (2) din Legea nr. 24/2017, in termen de doua zile lucratoare dupa publicarea respectivului amendament.

Retragerea subscrierii de catre actionari se face prin completarea, semnarea si transmiterea catre Participantul/Intermediarul prin care s-a scris a Formularului de Revocare a subscrierii. Suma corespunzatoare subscrierilor revocate va fi disponibila in termen de 5 zile lucratoare de la data retragerii subscrierii in contul bancar din care s-a facut plata pentru cei care au scris din Sectiunea I, respectiv in contul de investitii deschis la Participantul/Intermediarul prin care s-a efectuat subscrierea, pentru drepturi evidentiuate in Sectiunea II/III.

Evidenta si plata sumelor rezultate din revocarea subscrierilor, revin atat Emitentului, cat si Participantului (inclusiv Intermediarului), in cazul aparitiei unui amendament la prospect.

ASF poate sa interzica o oferta publica prin:

i. revocarea aprobarii prospectului daca constata ca derularea ofertei publice se face cu incalcarea prevederilor Legii nr. 24/2017, ale reglementarilor emise de A.S.F. in aplicarea acesteia, precum si in urmatoarele situatii:

- daca apreciaza ca circumstante ulterioare deciziei de aprobare determina modificari fundamentale ale elementelor si datelor care au motivat-o;

- cand ofertantul informeaza A.S.F. ca retracteaza oferta;

ii. anulara aprobarii prospectului, daca aceasta a fost obtinuta pe baza unor informatii false, ori care au indus in eroare.

9.2. Planul de distribuire și de alocare a valorilor mobiliare

Actiunile emise pentru majorarea capitalului social vor fi oferite spre subscriere actionarilor existenti, proportional cu numarul de actiuni detinute la Depozitarul Central la data de inregistrare stabilita de AGEA (18.09.2019).

Perioada in care se pot subscrie actiuni in cadrul exercitarii dreptului de preferinta este stabilita in prospectul de crestere, data ulterioara datei de inregistrare si datei de publicare a Hotararii AGEA in Monitorul Oficial al Romaniei si este de 31 de zile calendaristice incepand cu ziua lucratoare imediat urmatoare publicarii prospectului, respectiv de la data de 22.11.2019 pana la data de 22.12.2019 inclusiv.

9.3. Procedura de notificare a subscriitorilor

Pe toata durata subscrierii, actionarii METALICA S.A. se pot informa la sediul Emitentului si Intermediarului cu privire la numarul de actiuni pe care le pot subscrie.

Obligatia calcularii corecte a numarului maxim de actiuni ce pot fi subscribe de fiecare actionar, cade exclusiv in sarcina si responsabilitatea Emitentului/Depozitarului Central.

9.4. Stabilirea prețurilor

Actionarii îndreptățiți pot subscrie 2 (două) acțiuni noi pentru 1 acțiune detinută.

Pretul de subscriere este de 2,50 lei/acțiune, reprezentând valoarea nominală a unei acțiuni.

Plata acțiunilor subscrise se face la înregistrarea cererilor de subscriere, iar contravaloarea acțiunilor subscrise trebuie platite în proporție de 100%.

Emitentul și Intermediarul ofertei nu percep cheltuieli (taxe, comisioane etc.) investitorilor ce vor subscrie în oferta.

9.5. Plasarea și subscrierea

Procedura de subscriere în cadrul Ofertei

Prin subscrierea în cadrul Ofertei, fiecare detinator de Drepturi de Preferință confirmă că a acceptat în mod necondiționat termenii și condițiile aplicabile Acțiunilor Noi, că a efectuat subscrierea în conformitate cu acestea și garantează față de Emitent și Participant/Intermediar că este un Investitor care poate subscrie în mod legal Acțiunile Noi (fără a fi supus niciunei restricții sau limitări) în jurisdicția sa de reședință. Nicio subscriere efectuată cu încălcarea termenilor și condițiilor aplicabile Acțiunilor Noi sau cu încălcarea legii aplicabile nu va fi valabilă și va fi anulată. Semnarea Formularului de Subscriere constituie acceptarea necondiționată a termenilor și condițiilor Acțiunilor Noi în întregime.

Subscrierile pot fi efectuate pe parcursul întregii Perioade de Subscriere de la data de 22.11.2019 inclusiv până la data de 22.12.2019 inclusiv, în fiecare Zi Lucrătoare între orele 9:00- 17:00, ora României, și între orele 9:00 – 12:00, ora României, în ultima zi a Ofertei. După expirarea Perioadei de Subscriere, nu va fi acceptată nicio subscriere din partea detinatorilor de Drepturi de Preferință.

Acțiunile Noi pot fi subscrise de detinatorii de Drepturi de Preferință după cum urmează:

- În cazul detinatorilor de Drepturi de Preferință ale caror Drepturi sunt înregistrate la momentul efectuării subscrierii în **Secțiunea I**, subscrierea se va realiza exclusiv prin Intermediar respectiv SSIF Vienna Investment Trust S.A. și
- în cazul detinatorilor de Drepturi de Preferință ale caror Drepturi sunt înregistrate la momentul efectuării subscrierii în **Secțiunea II** (la Participant), subscrierea se va realiza exclusiv prin respectivul Participant (Intermediar).
- În cazul detinatorilor de Drepturi de Preferință ale caror Drepturi sunt înregistrate la momentul efectuării subscrierii în **Secțiunea III** (conturile proprii ale Participantilor), subscrierea se va realiza exclusiv prin respectivul Participant (Intermediar).

Subscrierea pentru detinatorii de drepturi în Secțiunea II și Secțiunea III

Acest capitol descrie procedura de subscriere de Actiuni Noi de catre detinatorii de Drepturi de Preferinta care au contract valabil de prestari de servicii de investitii financiare/custodie incheiat cu un Participant inclusiv cu Intermediarul, si care, la momentul efectuarii subscrierii, au Drepturile de Preferinta inregistrate intr-un cont deschis de respectivul Participant/ Intermediar in Sectiunea II sau Sectiunea III.

Detinatorul de Drepturi de Preferinta poate subscrie in mod valabil Actiuni Noi prin exercitarea Drepturilor de Preferinta, fara a fi necesar sa prezinte documentele de identificare mentionate mai jos, cu exceptia cazului in care au intervenit schimbari in legatura cu datele sale de identificare de la data ultimei actualizari.

Subscrierea se realizeaza prin transmiterea unei instructiuni de subscriere conform prevederilor contractului de prestari de servicii de investitii financiare/custodie valabil incheiat cu un Participant/ Intermediar, prin orice mijloace de comunicare prevazute in respectivul contract. In acest caz, nu este obligatorie completarea Formularului de Subscriere de catre detinatorii de Drepturi de Preferinta.

Participantul/ Intermediarul va accepta subscrierile in conformitate cu prezentul Prospect si cu regulamentele interne aplicabile primirii, validarii si transmiterii spre executare a subscrierilor primite, precum si cu cele referitoare la gestiunea decontarii instructiunilor de subscriere.

Validarea subscrierilor de catre participant/ Intermediar include si verificarea faptului ca detinatorul de Drepturi de Preferinta nu a scris un numar mai mare de Actiuni Noi decat este indreptatit potrivit numarului de Drepturi de Preferinta detinute. Dupa verificarea fiecarei subscrieri, Intermediarul sau Participantul, dupa caz, va inregistra respectiva subscriere in sistemul Depozitarului Central. Instructiunile de subscriere sunt plasate pe baza Drepturilor de Preferinta detinute de detinatorii de Drepturi de Preferinta, iar fondurile sunt decontate prin mecanismul de decontare administrat de Depozitarul Central, in cadrul sesiunilor zilnice de decontare.

Pe durata Perioadei de Subscriere, Participantul/Intermediarul care preia subscrierea va primi instructiunile de subscriere si va procesa, valida si inregistra, in cel mai scurt timp posibil, toate subscrierile receptionate in mod valabil. Subscrierile pentru Actiunile Noi nu vor fi validate daca procedurile de subscriere prevazute in prezentul Prospect nu au fost indeplinite. Subscrierile pentru Actiunile Noi care nu au fost validate vor fi anulate, iar detinatorii de Drepturi de Preferinta vor fi informati in consecinta, in conditiile incluse in contractul de prestari servicii de investitii/custodie incheiat cu Participantul/intermediarul. Responsabilitatea existentei fondurilor necesare decontarii instructiunilor de subscriere revine in totalitate Participantului/intermediarului, prin intermediul caruia s-au realizat subscrierile in cadrul Ofertei. Actiunile Noi scrise vor trebui platite conform procedurilor comunicate de catre Participant/Intermediar. Subscrierile

Actiunilor Noi in Perioada de subscriere se vor realiza cu respectarea reglementarilor si procedurilor Depozitarului Central, precum si cu respectarea procedurilor interne ale Participantului/ intermediarului, prin intermediul caruia se realizeaza subscrierea de Actiuni Noi.

Participantii trebuie sa informeze detinatorii de Drepturi de Preferinta cu privire la conditiile de implementare a Ofertei si sunt exclusiv responsabili pentru implementarea Ofertei si respectarea acestui Prospect si a reglementarilor ASF, inclusiv, dar fara a se limita la, realizarea decontarii instructiunilor de subscriere, validate si inregistrate in sistemul Depozitarului Central.

Subscrierea pentru detinatorii de drepturi in Sectiunea I

Subscrierea de Actiuni de catre detinatorii de Drepturi de Preferinta care, la momentul efectuării subscrierii, au Drepturile de Preferinta inregistrate in Sectiunea I. se realizeaza exclusiv prin Intermediar.

Intermediarul va valida subscrierile cu conditia ca detinatorul de Drepturi de Preferinta care subscris Actiuni Noi sa respecte toate cerintele de mai jos:

- sa detina Drepturile de Preferinta inregistrate in Sectiunea I;
- sa depuna/trimita Formularul de Subscriere semnat intr-un exemplar original pentru numarul de Actiuni Noi pe care doreste sa le subscris in limita numarului maxim de Actiuni Noi pe care are dreptul sa le subscris pe baza Drepturilor de Preferinta pe care le detine. Formularul de subscriere va fi disponibil pe site-ul Intermediarului (www.viennainvestment.ro) pe site-ul Emitetului (www.metalicaoradea.ro) si pe site-ul BVB (www.bvb.ro) și in format fizic la sediul intermediarului din Splaiul Unirii nr. 4, Bl. B3, Birou 6.2, sector 4, Bucuresti, Romania;
- sa depuna documentul care confirma plata in Contul Colector a actiunilor Noi subscrise, in conformitate cu cerintele incluse in Sectiunea "Plata pentru subscrierile efectuate in cadrul Ofertei" din aceasta sectiune a Prospectului;
- sa depuna/transmita impreuna cu Formularul de Subscriere documentele necesare subscrierii, mentionate in sectiunea „Documentele de Subscriere” din aceasta sectiune a Prospectului.

Detinatorii de Drepturi de Preferinta pot depune/transmite documentele mentionate mai sus folosind urmatoarele mijloace de comunicare:

- La sediul Intermediarului SSIF VIENNA INVESTMENT TRUST SA din Splaiul Unirii nr. 4, Bl. B3, Birou 6.2, sector 4, Bucuresti, Romania, in timpul programului de lucru, intre orele 9:00 – 17:00, ora Romaniei, in fiecare Zi Lucratoare a Perioadei de Subscriere, cu exceptia

ultimei Zi Lucratoare a Perioadei de Subscriere, cand subscrierea poate fi inregistrata doar intre orele 9:00- 12:00, ora Romaniei

- Prin curier/posta, cu confirmare de primire, pe durata Perioadei de subscriere, cu expediere la sediul din Splaiul Unirii nr. 4, Bl. B3, Birou 6.2, sector 4, Bucuresti, Romania. Pe plic se va mentiona, cu majuscule, urmatorul text: „Majorarea Capitalului Social al Metalica S.A. Oradea”. Intermediarul va lua in considerare doar Formularele de Subscriere inregistrate la sediul sau pana la 12:00, ora Romaniei in ultima Zi Lucratoare a Perioadei de Subscriere.

Indiferent de mijloacele alese, subscrierile efectuate pe baza documentelor primite in afara Perioadei de Subscriere si/sau care nu indeplinesc conditiile de subscriere din Propesct nu vor fi validate.

Indiferent de mijloacele alese pentru a transmite/depune documentele, subscrierea in cadrul acestei Oferte reprezinta acceptarea neconditionata a termenilor si conditiilor Ofertei si a prezentului Prospect, in timp ce fiecare detinator de Drepturi de Preferinta confirma ca a primit, citit, inteles si acceptat termenii si conditiile incluse in acest Prospect si a efectuat subscrierea in conformitate cu acestea.

Subscrierea Actiunilor Noi in cadrul Perioadei de Subscriere se va realiza cu respectarea procedurilor interne ale Intermediarului. Subscrierile pentru Actiunile Noi care nu au fost validate vor fi anulate. Detinatorii de Drepturi de Preferinta ale caror subscrieri nu au fost validate vor fi notificati in mod corespunzator, iar sumele platite le vor fi restituite in contul indicat in Formularul de Subscriere in termen de maxim 5 (cinci) Zile Lucratoare de la sfarsitul Perioadei de Subscriere. Intermediarul si/sau Emitentul nu vor fi tinuti raspunzatori daca, din motive independente de acestia, Contul Colector nu este creditat efectiv pana la ora 12:00, ora Romaniei, a ultimei zile din Perioada de Subscriere, cu sumele reprezentand valoarea Actiunilor Noi subscribe de detinatorii de Drepturi de Preferinta, „.

In cazul in care suma transferata in Contul Colector pentru o anumita subscriere este mai mare decat Pretul de Subscriere multiplicat cu numarul de Actiuni Noi mentionat de respectivul detinator de Drepturi de Preferinta in Formularul de Subscriere, subscrierea va fi validata doar pentru numarul de Actiuni Noi mentionat in Formularul de Subscriere.

In cazul in care suma transferata in Contul Colector pentru o anumita subscriere este mai mica decat Pretul de Subscriere multiplicat cu numarul de Actiuni Noi mentionat de respectivul detinator de Drepturi de Preferinta in Formularul de Subscriere, subscrierea este considerata valabila pentru numarul de Actiuni Noi corespunzator sumei transferate.

In cazul in care un detinator de Drepturi de Preferinta a scris un numar mai mare de Actiuni Noi decat ar putea subscrie conform Drepturilor de Preferinta pe care le detine si a

transferat in Contul Colector o suma mai mare, subscriera va fi validata doar pentru numarul de Actiuni Noi care ar putea fi subscribe conform numarului de Drepturi de Preferinta detinute de respectivul detinator de Drepturi de Preferinta.

Documentele de subscriere:

Pentru a fi acceptate de Participant/Intermediar, instructiunile de subscriere pentru Actiunile Noi subscribe de catre detinatorii de Drepturi de Preferinta trebuie sa indeplineasca urmatoarele conditii:

In cazul detinatorului de Drepturi de Preferinta ale carui Drepturi de Preferinta, la data efectuării subscrierii, au fost inregistrate intr-un cont al unui Participant, inclusiv al Intermediarului, deschis in **Sectiunea II sau III** acesta poate subscrie in mod valabil prin respectivul Participant/ Intermediar, daca a incheiat cu acesta din urma un contract de prestari de servicii de investitii/ custodie, fara a avea obligatia de a depune documentatia de identificare prevazuta mai jos, cu exceptia cazului in care au intervenit schimbari in legatura cu datele sale de identificare de la data ultimei actualizari;

In cazul subscrierilor efectuate prin Intermediar corespunzatoare Drepturilor de Preferinta inregistrate in **Sectiunea I** la momentul efectuării subscrierii, detinatorul de Drepturi de Preferinta va depune sau transmite Intermediarului Formularul de Subscriere completat in mod corespunzator de detinatorul de Drepturi de Preferinta intr-un exemplar original, insotit de o Dovada a Platii si de documentele enumerate mai jos, care vor fi furnizate in limba romana.

Pentru evitarea oricarui dubiu, Intermediarul este responsabil pentru verificarea documentelor care corespund subscrierilor pe care le primeste si nu va fi responsabil pentru verificarea sau validarea subscrierilor de Actiuni Noi realizate prin Participanti, pentru acestia din urma raspunderea apartinand Participantului prin intermediul caruia a fost realizata subscrierea.

La subscriere, formularul completat trebuie sa fie insotit de urmatoarele documente:

Persoane fizice care subscriu in nume propriu:

- Buletin sau carte de identitate (copie);
- Pasaport (copie) - pentru actionarii cetateni straini;
- Dovada platii actiunilor subscribe

Persoane fizice care subscriu in numele altei persoane fizice:

- Buletin sau carte de identitate (copie) al reprezentantului si buletin sau carte de identitate (copie) al persoanei reprezentate;
- Pasaport (copie) al reprezentantului si copie pentru persoana reprezentata - pentru actionarii cetateni straini;
- Dovada platii actiunilor subscribe;



- Procura în forma autentică (copie și original).

Persoane juridice rezidente care subscriu în nume propriu:

- Copie după codul unic de înregistrare;
- Certificat constatator eliberat de Oficiul Registrului Comerțului (original, eliberat cu cel mult 30 de zile lucrătoare înainte de data subscrierii);
- Imputernicire în original pentru persoana care semnează Formularul de Subscriere (dacă aceasta nu este reprezentantul legal al societății) sau actul doveditor al calității de împuternicit legal al societății;
- Dovada plății acțiunilor subscrise.
- Buletin sau carte de identitate sau pasaport - (copie) al persoanei care subscrie în numele persoanei juridice.

Persoane juridice nerezidente care subscriu în nume propriu:

- Copie după documentul de identificare (Certificat de înmatriculare la Registrul Comerțului sau instituție echivalentă);
- Act constitutiv actualizat;
- Certificat constatator eliberat de Registrul Comerțului sau instituție echivalentă cu cel mult 30 zile lucrătoare anterioare datei subscrierii;
- Imputernicire pentru persoana care semnează Formularul de Subscriere, eliberat în condițiile actului constitutiv, sau dovada că aceasta este reprezentant legal al persoanei juridice, cu drept de a reprezenta persoana juridică în cauză (original și copie);
- Copie a documentelor de identitate ale persoanei care efectuează subscrierea ca reprezentant al persoanei juridice nerezidente: pasaport, carte de identitate sau carte de identitate provizorie pentru cetățeni din UE/Spatiul Economic European/Confederația Elvețiană.
- Dovada plății acțiunilor subscrise.

Persoane juridice nerezidente care subscriu prin intermediul unei persoane juridice rezidente:

- Copie document de identificare (Certificat de înmatriculare la Registrul Comerțului sau instituție echivalentă) și actul constitutiv actualizat, împreună cu certificat constatator eliberat de Registrul Comerțului sau instituție echivalentă cu cel mult 30 zile lucrătoare înainte de data subscrierii, pentru persoana juridică nerezidentă;
- Copie document de identificare (Certificat de înmatriculare la Registrul Comerțului sau instituție echivalentă) și actul constitutiv actualizat, împreună cu certificat constatator



eliberat de Registrul Comertului sau institutie echivalenta cu cel mult 30 zile lucratoare înainte de data subscrierii, pentru persoana juridica rezidenta;

- Mandat/ordin din partea societatii nerezidente pentru efectuarea subscrierii;
- Imputernicire pentru persoana care semneaza Formularul de Subscriere, eliberata in conditiile actului constitutiv, sau dovada ca aceasta este reprezentant legal al societatii, cu drept de reprezentare individuala (original si copie);
- Buletin, carte de identitate sau carte de identitate provizorie pentru împuternicitul persoanei juridice rezidente (copie);
- Dovada platii actiunilor subscrise.

Toate documentele prezentate de investitori in legatura cu cererile lor de subscriere pentru Actiunile Noi, cu exceptia cartilor/buletinelor de identitate/pasapoartelor prezentate de persoanele fizice, vor fi in limba romana.

Plata pentru actiunile efectuate in cadrul Ofertei

Plata pretului pentru Actiunile Noi in cazul in care subscrierea de Actiuni Noi este efectuata prin intermediul unui Participant/ Intermediar pentru Drepturile de Preferinta inregistrate in contul Participantului/Intermediarului din **Sectionea II/III** la momentul efectuarii subscrierii.

Plata Actiunilor Noi subscrise de un detinator de Drepturi de Preferinta pentru Drepturile de Preferinta detinute in **Sectionea II/III** la data subscrierii va fi efectuata conform contractului de prestare de servicii de investitii/ custodie incheiat cu Participantul sau Intermediarul, dupa caz, prin care se efectueaza subscrierea, si in conformitate cu cerintele Depozitarului Central si prevederile incluse in acest Prospect. Decontarea sumelor platite se realizeaza direct intre intermediarul prin care se subscrise si Depozitul Central.

Participantul sau Intermediarul, dupa caz, va valida subscrierile exclusiv la momentul la care sumele subscrierii sunt creditate in contul clientului deschis la Participant sau la Intermediar, dupa caz.

Dovada platii pretului pentru Actiunile Noi subscrise de un detinator de Drepturile de Preferinta in **Sectionea I**, prin Intermediar, este reprezentata de ordiul de plata care arata ca pretul pentru Actiunile Noi subscrise a fost transferat prin transfer bancar in contul colector si confirmarea Emitentului ca sumele au fost creditate in contul colector inainte de ora 12:00, ora Romaniei, in ultima zi a Perioadei de Subscriere.

Contul Colector pentru subscrierile de Actiuni Noi este contul bancar in RON apartinand Emitentului (Metalica SA Oradea), avand codul IBAN RO59BRDE050SV02533900500 deschis la Banca Romana de Dezvoltare.



Contul Colector nu este purtator de dobanda.

Contul bancar care trebuie completat de un detinator de Drepturile de Preferinta in Formularul de Subscriere este contul bancar din care suma este efectiv transferata in Contul Colector. Pentru evitarea oricarui dubiu, plata Actiunilor Noi subscrise pe baza Drepturilor de Preferinta inregistrate in **Sectiunea I**, la momentul efectuarii subscrierii, va fi efectuata exclusiv din contul bancar al detinatorului de Drepturi de Preferinta.

Detinatorul de Drepturi de Preferinta trebuie sa aiba in vedere eventualele comisioane de transfer si, daca este cazul, comisioanele pentru deschiderea contului bancar.

Intermediarul va valida subscrierile exclusiv la momentul la care Contul Colector este creditat cu sumele detinatorului de Drepturi de Preferinta.

Ordinul de plata trebuie sa contina codul numeric personal/ numarul de pasaport/codul de inregistrare al detinatorului de Drepturi de Preferinta.

Pentru ca subscrierea sa fie valabila, suma platibila pentru Actiunile Noi subscrise trebuie sa fie platita in intregime. Nu se accepta nicio depunere in numerar direct in Contul Colector.

Subscrierile pentru cumpararea de Actiuni Noi vor fi luate in considerare doar pentru suma transferata efectiv in Contul Colector.

Pretul pentru Actiunile Noi subscrise va fi platit net de orice speze si/sau comisioane bancare.

Niciun comision de intermediere nu va fi platit in legatura cu subscrierile efectuate de orice detinator de Drepturi de Preferinta in cadrul Ofertei.

Emitentul va acoperi toate comisioanele pietei de capital datorate in legatura cu subscrierile efectuate de orice investitori prin Intermediar.

Nici intermediarul, nici Emitentul nu vor fi raspunzatori daca, din motive indepedente de acestia, Contul Colector nu este efectiv creditat cu sumele reprezentand valoarea subscrierilor la Data Inchiderii inainte de ora 12:00, ora Romaniei.

Modificarea si retragerea Subscrierilor

Detinatorii de Drepturi de Preferinta pot modifica sau retrage subscrierile pentru Actiunile Noi exclusiv in cazul in care Prospectul este modificat printr-un amendament. Subscrierile pot fi revocate de orice detinator de Drepturi de Preferinta in termen de 2(doua) Zile Lucratoare de la data la care respectivul amendament la Prospect a fost publicat. In acest caz, detinatorii de Drepturi de Preferinta isi pot revoca subscrierile penru Actiunile Noi completand Formularul de Revocare a subscrierii catre acelasi Participant prin care a realizat subscrierea, sau catre intermediar daca au efectuat subscrierea prin Intermediar.

Revocarea unei subscrierii poate fi efectuata doar in intregime, si nu partial si poate fi efectuata doar in perioada indicata clar in amendamentul la Prospect.

Rambursari

Detinatorilor de Drepturi de Preferinta le va fi returnata:

- suma reprezentand pretul platit pentru Actiunile Noi subscribe, in cazul in care respectiva subscriere nu este validata este anulata conform prevederilor acestui Prospect;
- suma platita reprezentand produsul din Pretul de Subscriere si Actiunilor Noi subscribe, in cazul in care respectiva subscriere este revocata conform prevederilor acestui Prospect;
- suma platita in plus fata de produsul dintre Pretul de Subscriere si Actiunile Noi subscribe pentru care subscrierea este valida;
- suma platita in plus pentru Actiunile Noi pe care detinatorul de Drepturi de Preferinta nu avea dreptul sa le subscrie avand in vedere numarul de Drepturi de Preferinta pe care le detine.

In cazurile mentionate mai sus, plata va fi efectuata:

- detinatorilor de Drepturi de Preferinta ale caror Drepturi de Preferinta au fost inregistrate in **Sectiunea I** in contul bancar specificat in Formularul de Subscriere in termen de maxim 5 (cinci) zile Lucratoare de la sfarsitul Perioadei de Subscriere, cu exceptia cazului in care subscrierea este revocata, cand plata va fi efectuata in termen de 5 (cinci) zile Lucratoare de la data revocarii subscrierii. Platile vor fi efectuate prin transfer bancar detinatorilor de Drepturi de Preferinta in conturile bancare mentionate in Formularul de Subscriere;
- detinatorilor de Drepturi de Preferinta ale caror Drepturi de Preferinta au fost inregistrate in **Sectiunea II/III**, suma corespunzatoare subscrierilor revocate va fi disponibila in contul de investitii deschis la Participantul/Intermediarul prin care s-a efectua subscrierea, dupa decontarea instructiunilor de revocare transmise in sistemul Depozitatului Central si in conformitate cu procedurile interne ale Participantului/Intermediarului.

Alocarea de Actiuni Noi

Fiecare detinator de Drepturi de Preferinta care a efectuat subscrieri in cadrul Ofertei va primi un numar de Actiuni Noi egal cu numarul de Actiuni Noi subscribe in mod valabil in cadrul Ofertei. Subscriitorii vor fi informati cu privire la volumul de actiuni care le-au fost alocat in ziua

urmatoare datei de procesare a operatiunilor corporative la Depozitarul Central prin confirmarile de tranzactionare emise de Intermediarul /Participantul care a preluat formularul de subscriere.

Emitentul nu are cunostiinta de intentia oricaror alti actionari sau a membrilor organelor de administrare, management sau supraveghere de a efectua subscriere in cadrul Ofertei, sau de intentia vreunei persoane de a subscrie mai mult de 5% din Oferta.

Notificarea rezultatelor Ofertei

Consiliul de Administratie va constata, prin decizie, rezultatele efective ale majorarii capitalului social al Emitentului in functie de exercitarea Drepturilor de Preferinta in cadrul Perioadei de Subscriere, respectiv Actiunile Noi anulate, dupa caz.

Rezultatele Ofertei vor fi notificate ASF si BVB in termen de maxim 5 (cinci) zile Lucratoare de la sfarsitul Perioadei de Subscriere.

Emitentul va intreprinde toate demersurile necesare pentru finalizarea majorarii de capital social al Emitentului, respectiv inregistrarea ei la Registrul Comertului, solicitarea emiterii de catre ASF a certificatului de inregistrare a valorilor mobiliare actualizat si solicitarea inregistrarii Actiunilor Noi subscrise in registrul actionarilor tinut la Depozitarul Central.

Dupa ce Actiunile Noi sunt subscrise si alocate in cadrul Ofertei sunt inregistrate in registrul actionarilor Emitentului, Actiunile Noi vor fi tranzactionate pe "SMT – BVB". Actiunile Noi pot fi tranzactionate dupa inregistrarea majorarii de capital social la Depozitarul Central.

9.6. Admiterea la tranzacționare și modalitățile de tranzacționare

Dupa Finalizarea Ofertei si derularea tuturor formalitatilor aferente inregistrarii, Actiunile Noi vor fi tranzactionate pe "SMT – BVB".

Nu exista nici un angajament al niciunei parti de a garanta lichiditatea acestora.

In urma emisiunii de Actiuni Noi, Emitentul nu intentioneaza sa solicite admiterea la Tranzactionare a Actiunilor Noi pe o alta piata decat piata pe care sunt tranzactionate in prezent actiunile emitentului. Nu exista entitati care sa-si fi asumat un angajament ferm de a actiona ca

Intermediari pe pietele secundare si de a garanta lichiditatea acestora prin cotații de vanzare si cumparare, pentru actiunile METALICA S.A.



9.7. Deținători de valori mobiliare care doresc să vândă

Emitentul declara ca nu are informatii despre actionari care si-au manifestat dorinta de vanzare a actiunilor detinute sau ce vor fi dobandite ca si Actiuni Noi.

Nu exista contracte de restrictionare a Actiunilor noi subscribe dupa finalizarea operatiuni de inregistrare a Majorarii de capital.

9.8. Diluarea

Nu exista contracte de restrictionare a subscrierii la majorarea de capital social, astfel ca, daca toti actionarii isi vor exercita dreptul de preemtiune, structura actionariatului si procentele de detinere in capitalul social vor ramane neschimbate, modificandu-se numarul de actiuni detinute de fiecare, corespunzator raportului dintre actiunile existente si cele oferite (un numar de 2 actiuni nou emise pentru 1 actiune detinuta).

Actionarii Indreptatiti care nu subscriu in cadrul Ofertei vor suferi o diluare imediata de maxim 66% a participatiei lor in urma Majorarii Capitalului Social, in conditiile in care restul actionarilor indreptatiti vor subscrie in cadrul Perioadei de subscriere.

Emitentul declara ca nu exista nicio parte a emisiunii rezervata pentru anumiți actionari. Daca un actionar subscrie numarul maxim de actiuni la care este indreptatit, efectul de diluare a pozitiei sale este zero.

De asemenea, in cazul in care nu se subscriu toate actiunile oferite, actionarii care subscriu integral isi vor mari procentele de detinere.

Cuantumul exact si procentajul diluării imediate care ar avea loc in cazul nesubscrierii la noua oferta nu pot fi determinate, depinzand de cantitatea totala care va fi subscrisa.

10. GUVERNANTA CORPORATIVA

10.1. Organele de administrare și conducerea superioară

10.1.1. Date de identificare

Consiliul de Administrație:

Constantin Ștefan, cu adresa de la locul de munca in: Oradea, str. Uzinelor, nr.10, CP 410605, jud. Bihor, avand funcția de **Președinte CA**; este membru in Consiliul de Administratie la alte societati listate pe piata de capital: Electroarges SA, Amplo SA, Aurora SA.

Investments Constantin S.R.L., cu sediul in București, , prin reprezentant permanent: Silviu-Bogdan Dumitrache, cu adresa de la locul de munca in Oradea, str. Uzinelor, nr.10, CP 410605, jud. Bihor membru al Consiliului de Administratie nu desfasoara activitati semnificative pentru Emitent in afara societatii.;

Csoarpi Saints S.R.L., cu sediul in București, , prin reprezentant permanent: Robert Zisu, cu adresa de la locul de munca in Oradea, str. Uzinelor, nr.10, CP 410605, jud. Bihor, membru al Consiliului de Administratie, nu desfasoara activitati semnificative pentru Emitent in afara societatii.

Conducere executiva:

CIRSTIAN Alexandru Constantin, cu adresa de la locul de munca in Oradea, str. Uzinelor, nr.10, CP 410605, jud. Bihor, avand functia **Director General** nu desfasoara activitati semnificative pentru Emitent in afara societatii.

Danci Daniela, cu adresa de la locul de munca in Oradea, str. Uzinelor, nr.10, CP 410605, jud. Bihor, avand functia **Director General Adjunct** nu desfasoara activitati semnificative pentru Emitent in afara societatii.

Intre persoanele conducerii executive si membrii consiliului de administratie nu exista relatii de rudenie.

10.1.2. Experienta profesionala

Constantin Ștefan, studii superioare

Experienta de peste 10 ani in administrarea afacerilor; este membru in Consiliul de Administratie la urmatoarele societati listate pe piata de capital: Metalica SA, Electroarges SA, Amplo SA, Aurora SA.

Principalele atributii exercitate:

- Asigurarea reprezentării generale a societății, în condițiile Actului constitutiv și a reglementărilor interne ale societății;
- Asigurarea conducerii efective a societății, potrivit competențelor de semnătură și decizionale aprobate de Consiliul de Administrație;
- Urmărirea implementării strategiei și obiectivelor organizaționale ale Societății
- Urmărirea îndeplinirii hotărârilor Consiliului de Administrație;
- Emiterea de decizii pentru buna desfășurare a activității Societății;
- Coordonarea, controlul și evaluarea activității angajaților Societății.



Silviu Bogdan Dumitrache, studii superioare

Experienta de peste 5 ani in administrarea afacerilor, este membru in Consiliul de Administratie;

Principalele atributii exercitate:

- Asigurarea reprezentării generale a societății, în condițiile Actului constitutiv și a reglementărilor interne ale societății;
- Asigurarea conducerii efective a societății, potrivit competențelor de semnătură și decizionale aprobate de Consiliul de Administrație;
- Urmărirea implementării strategiei și obiectivelor organizaționale ale Societății;
- Urmărirea îndeplinirii hotărârilor Consiliului de Administrație;
- Emiterea de decizii pentru buna desfășurare a activității Societății;
- Coordonarea, controlul și evaluarea activității angajaților Societății.

Robert Zisu, studii superioare

Experienta de peste 5 ani in administrarea afacerilor, este membru in Consiliul de Administratie la urmatoarele societati: Metalica SA, Braiconf SA.

Principalele atributii exercitate:

- Asigurarea reprezentării generale a societății, în condițiile Actului constitutiv și a reglementărilor interne ale societății;
- Asigurarea conducerii efective a societății, potrivit competențelor de semnătură și decizionale aprobate de Consiliul de Administrație;
- Urmărirea implementării strategiei și obiectivelor organizaționale ale Societății;
- Urmărirea îndeplinirii hotărârilor Consiliului de Administrație;
- Emiterea de decizii pentru buna desfășurare a activității Societății;
- Coordonarea, controlul și evaluarea activității angajaților Societății.

CIRSTIAN Alexandru Constantin, studii superioare inginerie

Experienta de peste 10 ani in , in pozitii executive tehnice.

Principalele atributii exercitate:

- gestionarea eficienta a resurselor umane, tehnice, materiale, financiare si informationale in concordanta cu politica si strategia firmei;
- promovarea firmei si utilizarea integrala a capacitatii de lucru a acesteia, prin identificarea de noi clienti si contractarea de proiecte;
- coordonarea si armonizarea obiectivelor firmei cu resursele disponibile;



- 
- conducerea și asigurarea echilibrului între departamentele firmei: dezvoltare, marketing, producție, resurse umane, comercial;
 - aproba perfectarea contractelor cu beneficiarii și alți prestatori și a actelor adiționale;
 - întocmirea programelor operative ale firmei (trimestriale și lunare) și a resurselor necesare îndeplinirii contractelor, precum și actualizarea acestora în funcție de realizări
 - gestionează, împreună cu directorul economic, potențialul tehnologic, material, financiar și uman al firmei dispune organizarea controlului financiar intern și a inventarierii anuale generale a patrimoniului firmei execută permanent sau temporar, prin delegarea competențelor, acele atribuții specifice specialității sale, stabilite prin actul constitutiv al societății sau prin organul decizional statutar (AGA, CA) în sarcina reprezentantului legal

Danci Daniela, studii superioare

Experiența de peste 30 de ani în administrarea afacerilor, în poziții executive.

Principalele atribuții exercitate:

- conducerea, organizarea și asigurarea funcționării societății prin elaborarea strategiilor de dezvoltare, identificarea oportunităților, angajarea resurselor financiare, tehnologice și umane necesare și administrarea zilnică a activelor și activităților societății;
- conceperea și aplicarea strategiilor de eficientizare a producției, a politicilor comerciale și de dezvoltare;
- organizarea personalului;
- coordonarea și elaborarea bugetelor;
- asigurarea implementării tuturor hotărârilor Consiliului de Administrație și ale Adunării Generale a Acționarilor societății;
- semnarea angajamentelor și contractelor în care societatea este parte, conform regulilor de aprobare în vigoare;
- negocierea, în conformitate cu legea, a contractului colectiv de muncă, la nivel de societate, pe perioadă și în urma mandatării de către Consiliul de Administrație;

Nicio persoană din cele menționate mai sus (din conducerea executivă și consiliul de administrație) nu a suferit vreo condamnare pentru fraudă în cursul ultimilor cinci ani.

Domnul Stefan Constantin a înregistrat următoarele sancțiuni publice din partea ASF: Decizia ASF 293/20.02.2018, și Decizia ASF 1267/25.10.2018, în calitate de asociat majoritar al unor societăți cu răspundere limitată – în calitate de acționar al emitentului, Decizia ASF

1160/26.09.2018 si Decizia ASF 936/18.07.2019 in calitate de Presedinte al Consiliului de Administratie al Electroarges SA.

Nicio persoana din cele mentionate mai sus (din conducerea executiva si Consiliul de Administratie) nu a fost vreodata împiedicată de o instanță să mai acționeze ca membru al unui organ de administrare, conducere sau supraveghere al unui emitent sau să intervină în gestionarea sau desfășurarea afacerilor unui emitent în cursul ultimilor cinci ani.

10.2. Remunerație și beneficii

Cuantumul remunerației plătite și beneficiile în natură acordate de către emitent și filialele sale pentru serviciile de orice fel prestate în beneficiul lor pentru persoanele membre ale organului de administrare și a conducerii executive menționate la punctul 10.1.1 au fost în valoare de: administrator persoană fizică: 102.576 lei/an 2018; administrator persoană juridică: 93.120 lei/an 2018; Director General: 276.924 lei/an 2018 Director General Adjunct 105.108 lei/an 2018.

Valorile sunt brute și reprezintă cheltuiala totală a societății. În anul 2018, nu s-au plătit remunerații suplimentare.

Pe parcursul perioadei analizate în prezentul Prospect, Emitentul nu a detinut obligatii contractuale catre fosti directori sau administratori și nu a acordat avansuri sau credite actualilor directori sau administratori. La momentul întocmirii prezentului Prospect, nu exista nicio restrictie acceptata de membrii organelor de administrare și conducere a societatii privind cesionarea, într-o anumita perioada de timp, a participatilor lor la capitalul social al Emitentului.

Emitentul nu desfasoara un program de pensii pentru membrii organelor de administrare și conducere a societatii , inasa contribuie la sistemul national de pensii conform legislatiei in vigoare.

10.3 Participatiile si optiunile pe actiuni

Membri din conducere și administratorii nu detin actiuni la METALICA SA in nume personal.

Actionarul majoritar Investments Constantin SRL, care detine 567.417 actiuni reprezentand 79,30% din capitalul social, este controlat de dl Stefan Constantin-Presedinte al Consiliului de Administratie.

Nu exista acorduri cu privire la participarea salariatilor la capitalul Emitentului.

11. INFORMATII FINANCIARE SI INDICATORI DE PERFORMANTA (KPI)

11.1. Informații financiare istorice

Informații financiare istorice auditate pentru ultimele două exerciții financiare:

Elemente de Bilant 2017-2018

		31.12.2017	31.12.2018	2018/2017
		lei	lei	%
ACTIVE IMOBILIZATE		7.980.886	6.303.401	78,98
	Terenuri, Constructii	3.861.273	3.743.007	96,94
	Instalatii si masini	3.541.659	2.011.282	56,79
ACTIVE CIRCULANTE		11.594.355	9.593.909	82,75
	Stocuri	8.096.615	7.264.852	89,73
	Creante	3.102.788	1.921.592	61,93
	Disponibilitati	250.881	375.449	149,65
TOTAL ACTIVE		19.575.241	15.897.310	81,21
CHELTUIELI IN AVANS		704	265.403	377
DATORII		10.363.354	7.519.247	72,56
VENITURI IN AVANS		13.000	10.833	83,33
CAPITALURI PROPRII		9.199.591	8.632.633	93,84

Elemente de Bilant 2018-2019

		30.06.2018	30.06.2019	
		lei	lei	%
ACTIVE IMOBILIZATE		7.631.966	5.839.284	76,51
TERENURI, CONSTRUCTII		3.802.255	3.675.405	96,66
INSTALATII SI MASINI		3.265.531	1.624.106	49,73
ACTIVE CIRCULANTE		10.801.341	10.284.534	95,22
STOCURI		8.770.466	9.028.979	102,95
CREANTE		1.849.523	1.191.848	64,44
DISPONIBILITATI		37.281	31.691	85,01
INVESTII PE TERMEN SCURT		144.071	32.016	22,22
TOTAL ACTIVE		18.433.307	16.123.818	87,47
CHELTUIELI IN AVANS		12.377	232.088	1875,16
VENITURI IN AVANS		12.458	9.750	78,26
DATORII		9.817.242	8.163.771	83,16
CAPITALURI PROPRII		8.615.984	8.182.385	94,97

Contul de profit si pierdere 2017-2018

	31.12.2017	31.12.2018	2018/2017
	lei	lei	%
CIFRA DE AFACERI	24.521.804	20.684.309	84,35
VENITURI DIN EXPLOATARE	26.335.539	22.581.585	85,75

PRODUCTIA VANDUTA	24.953.246	21.154.050	84,77
MARFA VANDUTA	172.461	54.536	31,62
CHELTUIELI DE EXPLOATARE	27.860.231	22.579.369	81,05
CHELT. CU MATERII PRIME	12.689.396	9.548.733	75,25
CHELT. CU PERSONALUL	8.167.791	6.396.178	78,31
PROFIT DIN EXPLOATARE		2.216	
PIERDERE DIN EXPLOATARE	1.524.692		
VENITURI FINANCIARE	82.356	47.492	58,15
CHELTUIELI FINANCIARE	455.748	369.297	81,03
PIERDERE FINANCIARA	373.392	321.405	86,08
VENITURI TOTALE	26.417.895	22.629.477	85,66
CHELTUIELI TOTALE	28.315.979	22.948.666	81,05
PIERDERE BRUTA	1.898.084	319.189	594,65
PIERDERE NETA	1.898.084	319.189	594,65

Contul de profit si pierdere 2018-2019

	30.06.2018	30.06.2019	
	lei	lei	%
CIFRA DE AFACERI	9.129.754	6.423.225	70,35
VENITURI DIN EXPLOATARE	10.851.348	8.618.434	79,42
PRODUCTIA VANDUTA	8.976.549	6.250.034	69,63
CHELTUIELI DE EXPLOATARE	11.326.459	8.901.351	78,59
CHELT. CU MATERII PRIME	4.754.356	3.779.803	79,50
CHELT. CU PERSONALUL	3.400.226	2.759.397	81,15
PROFIT DIN EXPLOATARE			
PIERDERE DIN EXPLOATARE	475.111	282.917	
VENITURI FINANCIARE	17.437	13.903	79,73
CHELTUIELI FINANCIARE	125.934	137.007	108,89
PIERDERE FINANCIARA	108.497	123.104	113,46
VENITURI TOTALE	10.868.785	8.632.337	79,42
CHELTUIELI TOTALE	11.452.393	9.038.358	78,92
PIERDERE BRUTA	583.608	406.021	69,57

Situatia Fluxurilor De Trezorerie 2017-2018

DENUMIRE	2017	2018
FLUXURI DIN ACTIV. DE EXPLOATARE	933.182	385.886
INCASARI DIN ACTIV. DE EXPLOATARE	28.837.726	26.008.463
incasari de la clienti	28.790.138	25.860.402
alte incasari	47.588	148.061
PLATI PENTRU ACTIV. DE EXPLOATARE	27.904.544	25.622.577
plati furnizori	18.714.401	17.054.446

plati salarii si indemnizatii	4.208.741	3.653.433
plati contributii aferente personal	3.358.999	2.798.598
plati impozite si taxe locale si alte	250.081	233.610
plati impozit pe profit	16.343	
plati TVA	821.918	1.573.355
alte plati pt. exploatare	534.061	309.135
FLUXURI DIN ACTIV. FINANCIARA	-221.533	-259.417
INCASARI FINANCIARE	68.745	4.512
PLATI DOBANZI SI COMISIOANE	290.278	263.929
FLUXURI DIN ACTIVITATEA DE INVESTITII	-407.886	1.304.855
INCASARI DIN VINZARI IMOBILIZARI	26.852	1.385.963
PLATI PENTRU INVESTITII	434.738	81.108
plati pentru imobilizari achizitionate	434.738	81.108
plati pentru actiuni rascumparate	0	
alte plati pentru investitii	0	
FLUXURI DIN ACTIVITATEA DE FINANTARE	-638.555	-1.306.756
INCASARI DIN ACTIV. DE FINANTARE	13.000	
incasari din finantari nerambursabile	13.000	
incasari din imprumuturi pe termen mediu	0	
PLATI PENTRU ACTIV. DE FINANTARE	651.555	
plati imprumuturi pe termen mediu	651.555	754.015
plati dividende		
CREDITE BANCARE PRIMITE	251.965	
CREDITE BANCARE	0	552.741
TREZORERIE LA INCEPUT EXERCITIU FINANCIAR	333.708	250.881
TREZORERIE LA SF. EXERCITIU FINANCIAR	250.881	375.449

11.1.2. Data de referinta contabila

Emitentul nu și-a modificat data de referință contabilă în intervalul pentru care prezintă informațiile financiare istorice în prezentul Prospect.

11.1.3. Standardele de contabilitate

Emitentul nu aplică Standardele Internaționale de Raportare Financiară, astfel cum au fost aprobate în Uniune pe baza Regulamentului (CE) nr. 1606/2002.

Situațiile financiare anuale au fost încheiate conform pct.9 alin.(4) din Reglementările contabile, aprobate prin OMFP nr. 1.802/2014, cu modificările și completările ulterioare. Astfel, exercițiul financiar corespunde cu anul calendaristic.

11.1.4. Modificarea Cadrului contabil

Emitentul nu intenționează să modifice cadrul contabil în următoarele situații financiare anuale publicate.

La momentul redactării prezentului Prospect, legislația aplicabilă situațiilor financiare anuale nu prevede viitoare modificări ale cadrului contabil.



11.1.5. Informațiile financiare auditate

Informațiile financiare auditate sunt elaborate în conformitate cu standardele naționale de contabilitate

a) Bilanțul;

	31.12.2017	31.12.2018
ACTIVE IMOBILIZATE	7.980.886	6.303.401
TERENURI,	3.861.273	3.743.007
CONSTRUCTII		
INSTALATII SI MASINI	3.541.659	2.011.282
ACTIVE CIRCULANTE	11.594.355	9.593.909
STOCURI	8.096.615	7.264.852
CREANTE	3.102.788	1.921.592
DISPONIBILITATI	250.881	375.449
TOTAL ACTIVE	19.575.241	15.897.310
CHELTUIELI IN AVANS	704	265.403
DATORII	10.363.354	7.519.247
VENITURI IN AVANS	13.000	10.833
CAPITALURI PROPRII	9.199.591	8.632.633

b) contul de profit și pierdere;

	31.12.2017	31.12.2018
CIFRA DE AFACERI	24.521.804	20.684.309
VENITURI DIN EXPLOATARE	26.335.539	22.581.585
PRODUCTIA VANDUTA	24.953.246	21.154.050
MARFA VANDUTA	172.461	54.536
CHELTUIELI DE EXPLOATARE	27.860.231	22.579.369
CHELT. CU MATERII PRIME	12.689.396	9.548.733
CHELT. CU PERSONALUL	8.167.791	6.396.178
PROFIT DIN EXPLOATARE		2.216
PIERDERE DIN EXPLOATARE	1.524.692	
VENITURI FINANCIARE	82.356	47.492
CHELTUIELI FINANCIARE	455.748	369.297

PIERDERE FINANCIARA	373.392	321.405
VENITURI TOTALE	26.417.895	22.629.477
CHELTUIELI TOTALE	28.315.979	22.948.666
PROFIT BRUT		
PIERDERE BRUTA	1.898.084	319.189
PROFIT NET		
PIERDERE NETA	1.898.084	319.189



c) metodele contabile și notele explicative

Note explicative la situațiile financiare la 31.12.2017

Situațiile financiare anuale pentru anul 2017 au fost întocmite în conformitate cu prevederile Legii contabilității nr. 82/1991, republicată, cu modificările ulterioare și a Ordinului ministrului finanțelor publice nr 1802/2014 pentru aprobarea Reglementărilor contabile privind situațiile financiare anuale individuale și consolidate, cu modificările ulterioare.

Exercițiul financiar 2017 coincide cu anul calendaristic 2017.

Situațiile financiare sunt întocmite în limba română și în lei.

Politicele contabile adoptate în vederea realizării situațiilor financiare au fost următoarele:

NOTA 1. IMOBILIZARI NECORPORALE SI CORPORALE

Imobilizările corporale și necorporale au fost înregistrate la intrarea în patrimoniu la costul de achiziție sau producție și au fost amortizate conform regimului de amortizare liniar. Durata de viață utilă a pentru mijloacele fixe s-a stabilit de către conducerea entității ca este durata minimă prevăzută în catalogului privind clasificarea și duratele normale de funcționare, conform prevederilor legale în vigoare. Amortizarea se calculează conform metodei liniare.

Construcțiile sunt prezentate în situațiile financiare la valoarea reevaluată la 31.12.2012, în baza raportului de expertiză tehnică-evaluare efectuat de un evaluator autorizat. În cursul exercitiului financiar 2017 nu s-au efectuat reevaluări de imobilizări.

Entitatea a capitalizat costurile aferente extinderii și modernizării unor active corporale, iar piesele de schimb și componentele reînnoite de service și costurile aferente verificărilor au fost înregistrate pe costuri.

Nu s-au înregistrat ajustări de active imobilizate nici în 2017 și nici în exercitiile financiare anterioare, întrucât cu ocazia inventarierii anuale nu s-au constatat deprecieri, iar activele depreciate ireversibil, ce nu se mai pot repara și utiliza s-au propus pentru casare.

NOTA 2. STOCURI

Evidenta stocurilor se tine cantitativ si valoric prin metoda inventarului permanent.

Materiile prime, materialele si obiectele de inventar au fost evaluate la intrarea in entitate la cost de achizitie, iar pentru materiile prime, materialele si obiectele de inventar pentru care nu s-a obtinut un pret de achizitie inclusiv transportul pana in fabrica, respectiv transportul este in sarcina noastra, sistemul software nu permite includerea in pretul de achizitie a transportului efectuat de un alt furnizor, acest transport s-a inregistrat in cont 308 si s-a repartizat pe costuri in functie de cota stabilita prin calcul.

Intrucat au o pondere importanta in stocuri si in cheltuielile de exploatare vom explica modul de recunoastere obiectelor de inventar specifice, respectiv stantele si matrite pentru fabricarea produselor finite: masini de gatit, resouri, plite de gatit, care sunt realizate in atelierul scularie al entitatii. Acestea, ca si produsele finite au fost evaluate la cost de productie. Parte din aceste matrite s-au realizat in anii anteriori si s-au inregistrat la obiecte de inventar, pentru comparabilitate, nu a fost posibila agregarea lor si recunoasterea ca imobilizari. Recunoasterea pe costuri a stantelor si matritelor in general se face lunar, in timp de 3 pana la 5 ani, aceasta fiind durata medie de viata a unui produs finit, dupa care pentru a fi competitiv pe piata trebuie sa i se aduca imbunatatiri de design, functionalitate si implicit sunt necesare alte stante si matrite.

Intrucat la 31.12.2017 produsele finite au fost inregistrate la costul de productie realizat,

Nu au fost inregistrate ajustari de stocuri, intrucat stocurile care se constata ca nu mai corespund cerintelor calitative si tehnologice pentru a fi incorporate in produsele finite, pentru a fi utilizate in activitatile anexe sau vandute, sunt scoase din evidente, dezmembrate si vandute ca MRR prin unitatile specializate.

NOTA 3. CREANTE

CREANTE	Sold 31/12/2017	Termen de lichiditate	
		sub 1 an	peste 1 an
Total, din care	5.153.665	5.153.665	-
Cont 2678	3.485	3.485	-
4111	2.510.122	2.510.122	-
4118	2.558.852	2.558.852	-
431	18.870	18.870	-
441	16.343	16.343	-
4428	15.041	15.041	-
446	5.100	5.100	-
461	15.576	15.576	-
473	10.275	10.275	-



Creantele sunt inregistrate la valoarea lor nominala, evidenta lor se tine pe fiecare debitor si grupate pe fiecare cont. Creantele in valuta au fost reevalute la cursul valutar de la 31.12.2017, iar diferentele din reevaluare au fost recunoscute pe venituri sau cheltuieli, dupa caz. Nu exista creante cu termen de lichiditate peste 1 an. Nu s-au cesionat creante.

Creantele incerte aferente debitorilor in faliment, insolventa, reorganizare, in sold la 31.12.2017 sunt in suma de 2.558.852 lei. Aferent creantelor incerte sunt ajustari constituite in anii precedenti, in sold la 31.12.2017 in suma de 2050876 lei, tinand cont ca majoritatea debitorilor sunt in faliment si se va recupera tva in suma de 354.278 lei, iar o creanta este garantata cu bunuri (sdv).

NOTA 4 . INVESTITII PE TERMEN SCURT

Investitiile pe termen scurt constau din 3.201.572 actiuni Faimar Baia mare in suma de 144.071 lei, reevaluate la 31.12.2017 la pretul de piata de 0.045 lei/actiune.

NOTA 5. CASA SI CONTURI LA BANCII

Conturile la banci se tin analitic pe tipuri de valute si banci. Disponibilitatile in valuta au fost reevalute la cursul valutar de la 31.12.2017.

NOTA 6. DATORII

DATORII	Sold 31/12/2016	Termen de exigibilitate	
		Sub 1 an	1-5 ani
Total, din care cont:	10.306.295	9.312.929	1.050.425
162	1.705.128	654.703	1.050.425
167	100.168	100.168	
401	4.533.277	4.533.277	-
404	3.725	3.725	-
408	106.539	106.539	-
419	130.137	130.137	-
421	137.180	137.180	-
427	3.687	3.687	-
4281	17.203	17.203	-
431	173.191	173.191	-
437	5.433	5.433	-
4423	187.547	187.547	-
444	64.997	64.997	-
447	8.648	8.648	
457	400.681	400.681	-
519	2.785.813	2.785.813	-

Datoriile sunt inregistrate la valoarea lor nominala, analitic pe fiecare creditor si grupate pe fiecare cont. Datoriile in valuta au fost reevalute la cursul valutar de la 31.12.2017, iar diferentele din reevaluare au fost recunoscute pe venituri sau cheltuieli, dupa caz. La furnizori sunt datorii restante in suma de 597.731 lei.

Creditele bancare sunt garantate cu garantii imobiliare pentru valoarea creditelor si a dobanzilor aferente si cu cesiune de cont curent.

NOTA 7. CAPITAL SI REZERVE

Capital social	1.788.617,50 lei
Numar total de actiuni	715.447 (nominative)
Valoarea nominala	2,50 lei

In anul 2017 nu au fost emise actiuni sau obligatiuni si nu s-au rascumparat actiuni proprii.

NOTA 8. VENITURILE

Veniturile au fost recunoscute in momentul transferului de proprietate asupra bunurilor livrate, in momentul efectuării prestatiei sau conform prevederilor contractuale pentru chirii si utilitati. Recunoasterea se face conform contractelor comerciale fie la valoarea neta, fie la valoarea bruta, anumite discounturi urmand a se acorda dupa incasarea creantei, conform prevederilor contractuale.

NOTA 9. CHELTUIELILE

Cheltuielile se evidentiaza dupa natura lor, pe feluri de cheltuieli si analitic dupa necesitati proprii si au fost inregistrate pe baza documentelor justificative. Au fost recunoscute numai cheltuielile aferente activitatii desfasurate.

NOTA 10. INFORMATII PRIVIND SALARIATII , ADMINISTRATORII SI DIRECTORII

La 31.12.2017 METALICA SA a avut un număr de 193 angajați cu contract individual de muncă si 4 cu contract de management, din care 38 personal TESA si 155 muncitori; persoane cu studii superioare 41, cu studii medii 156. Un procent de 60% din angajati, respectiv 115 angajati, sunt membri ai SINDICATULUI LIBER METALICA afiliat CARTEL ALFA. In cursul anului 2017 s-au acordat indexările salariale conform contractului colectiv de muncă si o majorare de 250 lei brut/ angajat si s-au acordat tichete de masa pentru întreaga perioada lucrată.

Cheltuielile cu salariile si tichete de masa au fost de 6.741.210 lei, iar cu asigurarile si protectia sociala 1.426.581 lei.

NOTA 11. GARANTII ACORDATE

Ipoteci asupra imobile si teren in favoarea BRD GSG pentru credit in valoare de 725.000 eur cu grafic de rambursare si dobanzi:

- imobile si teren situate in str. Uzinelor nr. 10, inscise in cf.190512 nr. cadastrale 190512 C1 si 190512 C2

- teren situate in str. Sovata nr.26a, inscise in cf 172783, nr. cadastrale 4812/27,

- imobile si teren situate in str. Sovata nr. 20a inscise in cf 195891, nr. cadastrale 195891C1,C2 si C3

Ipoteci asupra imobile si teren in favoarea B. Transilvania pentru linie de credit in suma de 1500000 lei si linie de credit in valoare de 300.000 eur:

- Teren cu hala industrială scularie si cladiri anexe inscise in CF190383, respectiv 34.463 MP teren cu 17 constructii

NOTA 12. ALTE INFORMATII

METALICA SA a fost infiintata in 1991 in baza HG 1104/1990. Capitalul societatii este in suma de 1.788.617,5 lei, in intregime privat roman.

Sediul social este in Oradea str. Uzinelor nr.10, unde isi desfasoara intreaga activitate, nu are deschise filiale si nici puncte de lucru.

Activitatatile preponderente sunt productia de masini, resouri si plite incastrabile de gatit cu gaze, repere presate, stante si matrite pentru terti.

PIERDERE CONTABILA	1.898.084 lei
Deduceri	712.420 lei
Venituri neimpozabile	6.524.750 lei, din ajustari nedeductibile aferente creantelor
Cheltuieli nedeductibile	1.491.120 lei
PIERDERE FISCALA	7.644.134 lei

Cauzele pierderii contabile tin atat de scaderea veniturilor cat si de cresterea tuturor cheltuielilor, in conditiile reducerii volumului productiei realizate si vandute. Productia vanduta a scazut cu 11,4% fata de 2016, in special au scazut veniturile din vanzari de masini de gatit cu 17,8%, desi s-au acordat facilitati clientilor atat prin preturile de vanzare cat si prin bonusurile acordate, reducerile comerciale acordate sunt cu 26% mai mari decat cele din 2016. Restrictiile impuse de piata masinilor de gatit au facut imposibila cresterea pretului de vanzare a produselor vandute, in raport cu cresterea cheltuielilor cu materii prime, materiale, energie, salarii, servicii.

De asemenea, creșterea cursului valutar a contribuit atât la creșterea cheltuielilor materiale și cu servicii, majoritatea preturilor fiind negociate în valută, cât și a cheltuielilor financiare. Pe lângă acești factori care au contribuit la înregistrarea de pierderi atât din activitatea de exploatare cât și din activitatea financiară, activitatea de demolare a unor clădiri din patrimoniul firmei, situate în poziție centrală, neutilizate în ultimii 20 de ani, neîntretinute, degradate și care prezentau un grad de risc crescut, ca și valoarea neamortizată a acestor clădiri au contribuit la creșterea pierderii înregistrate.

Pornind de la realitățile anului precedent și dinamica pieței în care activăm, în vederea redresării situației financiare și recuperării pierderii înregistrate, s-au stabilit elementele principale ale strategiei societății pentru perioada următoare:

- reducerea costurilor în toate sectoarele, inclusiv prin economia externalizării unor activități (injectie mase plastice, protecția muncii, reparații utilaje), îmbunătățiri de design la produsele actuale care să aducă și reducere de costuri (ex. înlocuirea suporturilor actuali care necesită mai multe operații și componente pentru resursele de gătit cu gaz cu elemente din mase plastice care se montează ușor inclusiv de către client, “îndreptarea” bordului la aragaz pentru a elimina din fazele de producție respectiv pentru a ușura montarea robinetelor în final cu un afișaj îmbunătățit a părții frontale a produsului, etc.).

Reducerea costurilor se va face inclusiv prin îmbunătățirea/repararea parcului de utilaje existent astfel încât să nu mai genereze costuri suplimentare în exploatare (repere neconforme, sistări datorate defectiunilor, etc.) alături de refacerea/aplicarea de proceduri de lucru.

- dezvoltarea Departamentului Comercial (inclusiv prin angajarea de personal) cu scopul evident de a crește vânzarile dar cu focus pe promovarea imaginii Metalica SA (valorificarea procesului de rebranding inclusiv prin training oferit personalului din magazine direct implicat în vânzare), a produselor și serviciilor oferite (atât prin reclamele și acțiunile propuse de către client cât și prin acțiuni proprii respectiv prezenta la târguri și evenimente de profil).

- asimilarea de produse noi inclusiv derivate/complementare celor actuale care să corespundă cerințelor pieței și care să permită o valoare adăugată mai mare (ex. în primul semestru din acest an se va finaliza modificările de scule/asimilarea în fabricație pentru un model nou de aragaz pentru care s-a folosit pregătirea de fabricație de la modelele anterioare dar care va avea un aspect premium și se va comercializa în piață în paralel cu produsul existent reușind astfel să dezvoltăm gama și să ieșim din zona “entry level”).

Până la finalizarea proiectului de cuptor incorporabil care să completeze plita incorporabilă deja existentă, abordăm achiziționarea unui cuptor incorporabil de la producători de pe piețele externe urmând să fie comercializat sub brand Metalica la pachet cu plita incorporabilă.



Suplimentar am demarat asimilarea in productie (sectia Scularie) a doua produse noi: usa metalica de siguranta si carucior industrial.

- continuarea transformarii sectiilor Scularie si Proiectare in unitate de business pentru care in anul curent avem in vedere achizitia de utilaje noi si de angajare de personal suplimentar la nevoie.

Note explicative la situatiile financiare la 31.12.2018

Situatiile financiare anuale pentru anul 2018 au fost intocmite in conformitate cu prevederile Legii contabilitatii nr 82/1991, republicata, cu modificarile ulterioare si ale Ordinului Ministrului Finantelor Publice nr. 1802/2014 pentru aprobarea Reglementarilor contabile privind situatiile financiare anuale individuale si consolidate, cu modificarile ulterioare.

Exercitiul financiar 2018 coincide cu anul calendaristic 2018.

Situatiile financiare sunt intocmite in limba romana si in lei.

Politicele contabile adoptate in vederea realizarii situatiilor financiare au fost urmatoarele:

NOTA 1. IMOBILIZARI NECORPORALE SI CORPORALE

Imobilizarile corporale si necorporale au fost inregistrate la intrarea in patrimoniu la costul de achizitie sau productie si au fost amortizate conform regimului de amortizare liniar. Durata de viata utila a pentru mijloacele fixe s-a stabilit de catre conducerea entitatii ca este durata minima prevazuta in catalogului privind clasificarea si duratele normale de functionare, conform prevederilor legale in vigoare. Amortizarea se calculeaza conform metodei liniare.

Constructiile sunt prezentate in situatiile financiare la valoarea reevaluada la 31.12.2012, in baza raportului de expertiza tehnica-evaluare efectuat de un evaluator autorizat. In cursul exercitiului financiar 2018 nu s-au efectuat reevaluari de imobilizari.

Entitatea a capitalizat costurile aferente extinderii si modernizarii unor active corporale, iar piesele de schimb si componentele reinnoite de service si costurile aferente verificariilor au fost inregistrate pe costuri.

Nu s-au inregistrat ajustari de active imobilizate nici in 2018 si nici in exercitiile financiare anterioare, intrucat cu ocazia inventarierii anuale nu s-au constatat deprecieri. Activele depreciate ireversibil, ce nu se mai pot repara si utiliza, s-au propus pentru casare.

NOTA 2. STOCURI

Evidenta stocurilor se tine cantitativ si valoric prin metoda inventarului permanent.

Materiile prime, materialele si obiectele de inventar au fost evaluate la intrarea in entitate la cost de achizitie, iar pentru materiile prime, materialele si obiectele de inventar pentru care nu s-a obtinut un pret de achizitie inclusiv transportul pana in fabrica, respectiv transportul este in sarcina noastra, sistemul software nu permite includerea in pretul de achizitie a transportului

efectuat de un alt furnizor, acest transport s-a inregistrat in cont 308 si s-a repartizat pe costuri in functie de cota stabilita prin calcul.

Intrucat au o pondere importanta in stocuri si in cheltuielile de exploatare vom explica modul de recunoastere obiectelor de inventar specifice, respectiv stantele si matrite pentru fabricarea produselor finite: masini de gatit, resouri, plite de gatit, care sunt realizate in atelierul scularie al entitatii. Acestea, ca si produsele finite, au fost evaluate la cost de productie. Parte din aceste matrite s-a realizat in anii anteriori si s-a inregistrat la obiecte de inventar, pentru comparabilitate, si nu a fost posibila agregarea lor si recunoasterea ca imobilizari. Recunoasterea pe costuri a stantelor si matritelor in general se face lunar, in timp de 3 pana la 5 ani, aceasta fiind durata medie de viata a unui produs finit. Pentru a fi competitiv pe piata unui produs trebuie sa i se aduca imbunatatiri de design si functionalitate. Implicit sunt necesare alte stante si matrite.

Intrucat la 31.12.2018 produsele finite au fost inregistrate la costul de productie realizat, corectandu-se pretul de lista existent anterior, nu au mai ramas in sold diferente de pret.

Nu au fost inregistrate ajustari de stocuri, intrucat stocurile care se constata ca nu mai corespund cerintelor calitative si tehnologice pentru a fi incorporate in produsele finite, pentru a fi utilizate in activitatile anexe sau vandute, sunt scoase din evidente, dezmembrate si vandute ca MRR prin unitatile specializate.

NOTA 3. CREANTE

CREANTE	Sold 31/12/2018	Termen de lichiditate	
		sub 1 an	peste 1 an
Total, din care cont:	3.597.751	3.597.751	-
Cont 2678	3.485	3.485	-
4111	1.319.940	1.319.940	-
4118	2.094.200	2.094.200	-
4282	611	611	-
431	-	-	-
4382	45.127	45.127	-
441	-	-	-
4428	32.341	32.341	-
446	1.397	1.397	-
461	70.847	70.847	-
473	29.803	29.803	-

Creantele sunt inregistrate la valoarea lor nominala, evidenta lor se tine pe fiecare debitor si grupate pe fiecare cont. Creantele in valuta au fost reevalute la cursul valutar de la data de 31.12.2018, iar diferentele din reevaluare au fost recunoscute pe venituri sau cheltuieli, dupa caz. Nu exista creante cu termen de lichiditate peste 1 an. Nu s-au cesionat creante.

Creantele incerte aferente debitorilor in faliment, insolventa, reorganizare, in sold la 31.12.2018 sunt in suma de 2.094.200 lei. Aferent creantelor incerte sunt ajustari constituite in anii precedenti, in sold la 31.12.2018 in suma de 1.678.159 lei, tinand cont ca majoritatea debitorilor sunt in faliment si se va recupera tva in suma de 269.447 lei, iar o creanta este garantata cu bunuri (sdv).

NOTA 4. INVESTITII PE TERMEN SCURT

Investitiile pe termen scurt constau din 3.201.572 actiuni Faimar Baia Mare in suma de 32.015,72 lei, reevaluate la 31.12.2018 la pretul de piata de 0.01 lei/actiune.

NOTA 5. CASA SI CONTURI LA BANCII

Conturile la banci se tin analitic pe tipuri de valute si banci. Disponibilitatile in valuta au fost reevalute la cursul valutar de la 31.12.2018.

NOTA 6. DATORII

DATORII	Sold 31/12/2018	Termen de exigibilitate	
		Sub 1 an	1-5 ani
Total, din care cont:	7.519.247	7.323.686	195.561
162	951.113	755.552	195.561
167	35.140	35.140	-
401	2.518.604	2.518.604	-
408	105.374	105.374	-
419	64.191	64.191	-
421	112.740	112.740	-
427	4.970	4.970	-
4281	18.484	18.484	-
431	327.353	327.353	-
436	20.808	20.808	-
441.1	231.426	231.426	-
4423	432.881	432.881	-
444	62.553	62.553	-
457	400.538	400.538	-
519	2.233.072	2.233.072	-

Datoriile sunt înregistrate la valoarea lor nominală, analitic pe fiecare creditor și grupate pe fiecare cont. Datoriile în valută au fost reevaluate la cursul valutar de la 31.12.2018, iar diferențele din reevaluare au fost recunoscute pe venituri sau cheltuieli, după caz. La furnizori sunt datorii restante în suma de 99389 lei.

Creditele bancare sunt garantate cu garanții imobiliare pentru valoarea creditelor și a dobânzilor aferente și cu cesiune de cont curent.

NOTA 7. CAPITAL SI REZERVE

Capital social	1.788.617,50 lei
Numar total de actiuni	715.447 (nominative)
Valoarea nominala	2,50 lei

În anul 2018 nu au fost emise acțiuni sau obligațiuni și nu s-au răscumplat acțiuni proprii

NOTA 8. VENITURILE

Veniturile au fost recunoscute în momentul transferului de proprietate asupra bunurilor livrate, în momentul efectuării prestației sau conform prevederilor contractuale pentru chirii și utilități. Recunoașterea se face conform contractelor comerciale fie la valoarea netă, fie la valoarea brută, anumite discounturi urmând a se acorda după încasarea creanței, conform prevederilor contractuale.

NOTA 9. CHELTUIELILE

Cheltuielile se evidențiază după natura lor, pe feluri de cheltuieli și analitic după necesități proprii și au fost înregistrate pe baza documentelor justificative. Au fost recunoscute numai cheltuielile aferente activității desfășurate.

NOTA 10. INFORMATII PRIVIND SALARIATII, ADMINISTRATORII SI DIRECTORII

La 31.12.2018 METALICA SA a avut un număr de 144 angajați cu contract individual de muncă și 3 cu contract de management, din care 33 personal TESA și 111 muncitori; persoane cu studii superioare 35, cu studii medii 109; 53% din angajați, respectiv 77 angajați, sunt membri ai SINDICATULUI LIBER METALICA afiliat CARTEL ALFA. În cursul anului 2018 s-au acordat indexările salariale conform contractului colectiv de muncă de 20% cu data de 01.01.2018 prin trecerea contribuțiilor de la angajator la angajat, cu 2,47% începând din 01.02.2018 aferent perioadei iunie-decembrie 2017, conform indicelui preturilor de consum și cu 0,959% începând cu data de 01.05.2018 aferent perioadei decembrie 2017-martie 2018. S-au acordat tichete de masă pentru întreaga perioadă lucrată.



Cheltuielile cu salariile si tichete de masa au fost de 6.255.683 lei, iar cu contributia asiguratorie pentru munca 140.238 lei.

NOTA 11. GARANTII ACORDATE

Ipoteci asupra unor imobile si teren in favoarea BRD GSG pentru credit in valoare de 725000 euro cu GRAFIC DE RAMBURSARE si dobanzi:

- imobile si teren situate in str. Uzinelor nr. 10, inscise in CF.190512, nr. cadastrale 190512 C1 si 190512 C2.
- teren situate in str. Sovata nr.26a, inscise in cf 172783, nr. cadastrale 4812/27.
- imobile si teren situate in str. Sovata nr. 20a inscise in CF195891, nr. cadastrale 195891C1,C2 si C3

Ipoteci asupra unor imobile si teren in favoarea Bancii Transilvania pentru linie de credit in suma de 1.500.000 lei si linie de credit in valoare de 300.000 euro:

- Teren cu hala industrială scularie si cladiri anexe inscise in CF190383, respectiv 34.463 mp teren cu 17 constructii.

NOTA 12. ALTE INFORMATII

METALICA SA a fost infiintata in 1991 in baza HG 1104/1990. Capitalul societatii este in valoare de 1.788.617,50 lei si este in intregime capital privat romanesc.

Sediul social este in Oradea, str. Uzinelor nr.10, unde se desfasoara intreaga activitate. Nu are deschise filiale si nici puncte de lucru.

Activitatile preponderente sunt productia de masini, resouri si plite incastrabile de gatit cu gaze, repere presate, stante si matrite pentru terti.

Analiza rezultatului financiar 2018

PIERDERE CONTABILA	319.189 lei
Deduceri	576.481 lei
Venituri neimpozabile	374.717 lei, din ajustari nedeductibile aferente creantelor scoase din evidenta la inchiderea procedurii falimentului
Cheltuieli nedeductibile	789.492 lei
PIERDERE FISCALA	480.895 lei

Cauzele pierderii contabile tin atat de scaderea veniturilor cat si de reducerea volumului productiei realizate si vandute, cresterii costurilor. Productia vanduta a scazut cu 18,49% fata de 2017, in special au scazut veniturile din vanzari de masini de gatit cu 18,36%, desi s-au acordat facilitati clientilor atat prin preturile de vanzare cat si prin bonusurile acordate, reducerile comerciale acordate sunt cu 13,18% mai mici decat cele din 2017. Restrictiile impuse de piata masinilor de gatit au facut imposibila cresterea pretului de vanzare a produselor vandute, in raport

cu creșterea cheltuielilor cu materii prime, materiale, energie, salarii, servicii. De asemenea creșterea cursului valutar a contribuit atât la creșterea cheltuielilor materiale și cu servicii, majoritatea preturilor fiind negociate în valută, cât și a cheltuielilor financiare.

Pornind de la realitățile anilor precedenți și dinamica pieței în care activăm, în vederea redresării situației financiare și recuperării pierderii înregistrate, s-au stabilit elementele principale ale strategiei societății pentru perioada următoare:

- reducerea costurilor în toate sectoarele, inclusiv prin economia externalizării unor activități (injectie mase plastice, protecția muncii, reparații utilaje), îmbunătățiri de design la produsele actuale care să aducă și reducere de costuri.

Reducerea costurilor se va face inclusiv prin îmbunătățirea/repararea parcului de utilaje existent astfel încât să nu se mai genereze costuri suplimentare în exploatare (repere neconforme, sistări datorate defectiunilor, etc.) alături de refacerea/aplicarea de proceduri de lucru.

- dezvoltarea Departamentului Comercial (inclusiv prin angajarea de personal) cu scopul evident de a crește vânzarile dar cu focus pe promovarea imaginii Metalica SA (valorificarea procesului de rebranding inclusiv prin training oferit personalului din magazine direct implicat în vânzare), a produselor și serviciilor oferite (atât prin reclamele și acțiunile propuse de către client cât și prin acțiuni proprii respectiv prezenta la târguri și evenimente de profil).

- asimilarea de produse noi inclusiv derivate/complementare celor actuale care să corespundă cerințelor pieței și care să permită o valoare adăugată mai mare (ex. în primul semestru din acest an se va finaliza modificările de scule/asimilarea în fabricație pentru un model nou de aragaz pentru care s-a folosit pregătirea de fabricație de la modelele anterioare dar care va avea un aspect premium și se va comercializa în piață în paralel cu produsul existent reușind astfel să dezvoltăm gama și să ieșim din zona “entry level”).

- continuarea transformării secțiilor Scularie și Proiectare în unitate de business pentru care în anul curent avem în vedere achiziția de utilaje noi și de angajare de personal suplimentar la nevoie.

11.1.6 Situațiile financiare consolidate

Emitentul întocmește situații financiare anuale de sine stătătoare și nu întocmește situații financiare consolidate.

11.1.7. Date informațiilor financiare

Bilanțul ultimului exercițiu financiar pentru care informațiile financiare au fost auditate a fost la 31.12.2018.

11.2. Informații financiare interimare și alte informații financiare

De la data ultimei situații financiare auditate la 31.12.2018, Emitentul a publicat informații semestriale la 30.06.2019.

Raportare contabilă la data de 30.06.2018 a fost întocmită conform Reglementărilor contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate, aprobate prin OMFP nr. 1.802/2014, cu modificările și completările ulterioare, coroborat cu art.3 din OMFP nr. 2.531/2018

Raportarea contabilă la data de 30.06.2019 a fost întocmită conform Reglementărilor contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate, aprobate prin OMFP nr. 1.802/2014, cu modificările și completările ulterioare, coroborat cu art.3 din OMFP nr. 2.493/2019.

SITUAȚIA ACTIVELOR, DATORIILOR ȘI CAPITALURILOR PROPRII (lei)

Denumirea elementului	Sold la:		Sold la:	
	01.01.2018	30.06.2018	01.01.2019	30.06.2019
A. ACTIVE IMOBILIZATE				
I. IMOBILIZĂRI NECORPORALE	44.215	34.671	23.709	17.856
II. IMOBILIZĂRI CORPORALE	7.936.671	7.597.295	6.279.692	5.821.428
III. IMOBILIZĂRI FINANCIARE	-	-		
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL	7.980.886	7.631.966	6.303.401	5.839.284
B. ACTIVE CIRCULANTE				
I. STOCURI	8.096.615	8.770.466	7.264.852	9.028.979
II. CREANȚE	3.102.788	1.849.523	1.921.592	1.191.848
III. INVESTIȚII PE TERMEN SCURT	144.071	144.071	32.016	32.016
IV. CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI	250.881	37.281	375.449	31.691
ACTIVE CIRCULANTE – TOTAL	11.594.355	10.801.341	9.593.909	10.284.534
C. CHELTUIELI ÎN AVANS (rd. 11+12)	704	12.377	265.403	232.088
Sume de reluat într-o perioadă de până la un	704	12.377	66.631	66.444
Sume de reluat într-o perioadă mai mare de	-	-	198.772	165.644
D. DATORII: SUMELE CARE TREBUIE	9.312.929	8.421.495	7.323.686	7.005.254
E. ACTIVE CIRCULANTE	2.282.130	2.392.223	2.334.687	3.343.557
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII	10.263.016	10.024.189	8.836.860	9.348.485
G. DATORII: SUMELE CARE TREBUIE	1.050.425	1.395.747	195.561	1.158.517
H. PROVIZIOANE	-	-	-	-
I. VENITURI ÎN AVANS	13.000	12.458	10.833	9.750
1. Subvenții pentru investiții (rd. 20+21)	13.000	12.458	10.833	9.750
Sume de reluat într-o perioadă de până la un	-	-	2.167	2.167
Sume de reluat într-o perioadă mai mare de	13.000	12.458	8.666	7.583
J. CAPITAL ȘI REZERVE				

I. CAPITAL	1.788.618	1.788.618	1.788.618	1.788.618
1. Capital subscris vărsat	1.788.618	1.788.618	1.788.618	1.788.618
2. Capital subscris nevărsat	-	-	-	-
III. REZERVE DIN REEVALUARE	4.341.327	4.341.327	4.341.327	4.341.327
IV. REZERVE	12.983.661	12.983.661	12.983.661	12.983.661
Acțiuni proprii	5.440	5.440	6.021	6.021
Câștiguri legate de instrumentele de	-	-	-	-
Pierderi legate de instrumentele de capitaluri	11.432	11.432	10.851	10.851
V. PROFITUL SAU PIERDEREA	0	0	0	0
SOLD D	7.999.059	9.897.142	10.144.912	10.508.328
VI. PROFITUL SAU PIERDEREA LA				
SOLD C	0	0	0	0
SOLD D	1.898.084	583.608	319.189	406.021
Repartizarea profitului				
CAPITALURI PROPRII - TOTAL (rd.	9.199.591	8.615.984	8.632.633	8.182.385
Patrimoniul public	-	-	-	-
CAPITALURI - TOTAL (rd. 46+47+48)	9.199.591	8.615.984	8.632.633	8.182.385

CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE (lei)

Denumirea elementului	Realizari aferente perioadei de	
	01.01.-30.06.2018	01.01.-30.06.2019
1. Cifra de afaceri netă (rd. 02+03-04+05+06)	9.129.754	6.423.225
Producția vândută	9.361.882	6.637.006
Venituri din vânzarea mărfurilor	16.022	118.997
Reduceri comerciale acordate	248.150	332.778
Venituri din subvenții de exploatare aferente cifrei de afaceri nete	-	-
2. Venituri aferente costului producției în curs de execuție		
Sold C	1.618.482	1.914.192
Sold D	0	0
3. Venituri din producția de imobilizări necorporale și corporale	8.415	-
7. Alte venituri din exploatare	94.697	281.017
-din care, venituri din fondul comercial negativ	-	-
-din care, venituri din subvenții pentru investiții	-	-
VENITURI DIN EXPLOATARE – TOTAL	10.851.348	8.618.434
8. a) Cheltuieli cu materiile prime și materialele consumabile	4.754.356	3.779.803
Alte cheltuieli materiale	557.211	31.589
b) Alte cheltuieli externe (cu energie și apă)	619.091	642.250
c) Cheltuieli privind mărfurile	14.934	76.027
Reduceri comerciale primite	-	3.502

9. Cheltuieli cu personalul	3.400.226	2.759.397
a) Salarii și indemnizații	3.325.797	2.697.640
b) Cheltuieli cu asigurările și protecția socială	74.429	61.757
10.a) Ajustări de valoare privind imobilizările corporale și necorporale	360.620	244.742
a.1) Cheltuieli	360.620	244.742
a.2) Venituri	-	-
b) Ajustări de valoare privind activele circulante	-229.252	-1.219
b.1) Cheltuieli	-	-
b.2) Venituri	229.252	1.219
11. Alte cheltuieli de exploatare	1.849.273	1.372.264
11.1. Cheltuieli privind prestațiile externe	1.498.836	938.901
11.2. Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate:		
11.3. Cheltuieli cu protecția mediului înconjurător	22.513	16.446
11.4 Cheltuieli din reevaluarea imobilizărilor corporale	-	-
11.5. Cheltuieli privind calamitățile și alte evenimente similare	-	-
11.6. Alte cheltuieli	119.386	319.638
Ajustări privind provizioanele (rd. 40 - 41)	-	-
CHELTUIELI DE EXPLOATARE – TOTAL	11.326.459	8.901.351
PROFITUL SAU PIERDEREA DIN EXPLOATARE	-	-
- Profit	0	0
- Pierdere	475.111	282.917
12. Venituri din interese de participare	-	-
- din care, veniturile obținute de la entitățile afiliate	-	-
13. Venituri din dobânzi	3	2
- din care, veniturile obținute de la entitățile afiliate	-	-
14. Venituri din subvenții de exploatare pentru dobânda datorată	-	-
15. Alte venituri financiare	17.434	13.901
- din care, venituri din alte imobilizări financiare	-	-
VENITURI FINANCIARE – TOTAL	17.437	13.903
16. Ajustări de valoare privind imobilizările financiare și investițiile	-	-
17. Cheltuieli privind dobânzile	100.463	64.650
- din care, cheltuielile în relația cu entitățile afiliate	-	-
Alte cheltuieli financiare	25.471	72.357
CHELTUIELI FINANCIARE – TOTAL	125.934	137.007
PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIAR(Ă):		
- Profit	0	0
- Pierdere	108.497	123.104
VENITURI TOTALE	10.868.785	8.632.337
CHELTUIELI TOTALE	11.452.393	9.038.358
18. PROFITUL SAU PIERDEREA BRUT(Ă):	-	-
- Profit	0	0

- Pierdere	583.608	406.021
19. Impozitul pe profit (ct.691)	-	-
20. Impozitul specific unor activități	-	-
21. Alte impozite neprezentate la elementele de mai sus (ct.698)	-	-
21. PROFITUL SAU PIERDEREA NET(Ă) A PERIOADEI DE		
- Profit	0	0
- Pierdere	583.608	406.021

Menționăm că datele semestriale nu au fost auditate.

11.3. Auditarea informațiilor financiare anuale

Situațiile financiare ale Emitentului la 31.12.2017, respectiv 31.12.2018, fost auditate de către Cabinet de Audit și Expertiză-Mărginean Ana din Oradea, str. Nufărului nr.60, CUI 19561390.

Auditorul financiar a auditat situațiile financiare ale Metalica S.A. și a emis rapoarte de audit asupra situațiilor financiare la care se face referire în acest prospect de creștere UE pentru majorare de capital social. Auditarea situațiilor financiare ale Emitentului a fost efectuată în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit (ISA) și Legea nr.162/2017.

În baza exclusiv a activităților care trebuie desfășurate în cursul auditului situațiilor financiare, în opinia auditorului:

- Informațiile prezentate în Rapoartele Administratorilor pentru exercițiile financiare încheiate la 31.12.2017 și 31.12.2018 sunt în concordanță, în toate aspectele semnificative, cu situațiile financiare;
- Rapoartele administratorilor au fost întocmite, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu OMFP nr.1802/2014 *Reglementări contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate, punctele 489-492.*

În plus, în baza cunoștințelor și înțelegerii auditorului cu privire Emitent și la mediul acestuia, dobândite în cursul auditului situațiilor financiare pentru exercițiile financiare încheiate la 31.12.2017 și la 31.12.2018 Auditorului i s-a cerut să raporteze dacă a identificat denaturări semnificative în Rapoartele administratorilor, indicând că nu are nimic de raportat cu privire la acest aspect.

Auditorul a auditat situațiile financiare la datele de 31.12.2017 și 31.12.2018 care cuprind bilanțurile la 31.12.2017 și 31.12.2018, contul de profit și pierderi, situația modificărilor capitalurilor proprii și situația fluxurilor de trezorerie încheiate la aceste date, precum și un sumar al politicilor contabile semnificative și notele explicative.

Informațiile financiare din prezentul Prospect au fost extrase atât din situațiile financiare auditate anuale ale Emitentului pentru datele de 31.12.2017 și 31.12.2018, cât

și din rezultatele financiare semestriale pentru datele de 30.06.2018 și 30.06.2019 raportate către Ministerul Finanțelor.



11.4. Indicatorii-cheie de performanță (KPI)

Emitentul nu a publicat și nu dorește să publice în prospect indicatori-cheie de performanță financiară și/sau operațională.

11.5. MODIFICĂRI SEMNIFICATIVE A POZITIEI FINANCIARE

De la data ultimei situații financiare auditate la 31.12.2018, Emitentul nu a înregistrat modificări semnificative ale poziției financiare la 30.06.2019.

11.6. Politica de distribuire a dividendelor

Emitentul nu a repartizat dividende în perioada analizată. Acționarii sunt cei care vor hotărâ modalitatea de distribuire a profiturilor viitoare dacă este cazul.

11.7. Informații financiare pro forma

În cazul emitentului nu se aplică informațiile financiare pro forma condensate.

12. INFORMAȚII PRIVIND ACȚIONARI

12.1. Principalii acționari

Actionar	Actiuni	Procent
INVESTMENTS CONSTANTIN S.R.L.	567.417	79,3094 %
alti actionari / others	148.030	20,6906 %
TOTAL	715.447	100 %

12.1.1. Acționari peste 5%, direct sau indirect

Conform datelor deținute de către Emitent, singurul acționar care deține mai mult de 5% din drepturile de vot este persoana juridică Investments Constantin S.R.L.

12.1.2. Drepturi de vot

Acționarii principali ai emitentului nu au drepturi de vot diferite față de ceilalți acționari. Toate acțiunile emise de Emitent sunt ordinare.

12.1.3 Relații de Control

Conform datelor deținute de către Emitent, acesta are ca acționar majoritar persoana juridică Investments Constantin S.R.L., care deține 79,3094% din drepturile de vot, societate care este controlată de către Dl. Constantin Ștefan.

Emitentul aplică principiile și transparența impusă de legislația pieței de capital.

12.1.4. Acorduri asupra controlului

Emitentul nu are cunoștință despre acorduri a căror aplicare poate genera sau împiedica, la o dată ulterioară, o schimbare a controlului asupra emitentului.

12.2. Proceduri judiciare și de arbitraj

Emitentul declara ca nu detine informații privind vreo procedură guvernamentală, judiciară sau de arbitraj în ultimele 12 luni, care ar putea avea sau a avut recent efecte semnificative asupra poziției financiare sau a profitabilității emitentului.

12.3. Conflicte de interese

Emitentul declara ca nu detine informații privind orice potențial conflict de interese între obligațiile față de emitent ale oricăreia dintre persoanele menționate la punctul 10.1.1 și interesele sale private și alte obligații.

Emitentul declara ca nu detine informații privind orice înțelegere sau acord cu acționarii principali, clienții, furnizorii sau alte persoane, în temeiul cărora oricare dintre persoanele menționate la punctul 10.1.1 a fost aleasă ca membru al unui organ de administrare, conducere sau supraveghere sau membru al conducerii superioare.

Emitentul declara ca nu detine informații privind existența unei restricții acceptată de persoanele menționate la punctul 10.1.1 privind cesionarea, într-o anumită perioadă de timp, a valorilor mobiliare ale emitentului deținute de acestea.

12.4. Tranzacții cu părți afiliate

12.4.1 Tranzacții parti afiliate

Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate în conformitate cu Regulamentul (CE) nr. 1606/2002 nu se aplică emitentului.

Pentru perioada acoperită de informațiile financiare istorice 2017,2018,2019 și până la data Prospectului, Emitentul prezintă:ranzactiile cu partile afiliate:

- a. 2019-Achizitia de tabla in valoare de 896.234,16 lei inclusiv TVA de la Amplo S.A valoare ce reprezinta 7,72% din cifra de afaceri inregistrata pentru perioada ianuarie-septembrie 2019;
- b. 2019-Vanzarea unei masini de taiat si sertizat in valoare de 333.682,22 lei inclusiv TVA catre Electroarges S.A. reprezinta 2,87% din cifra de afaceri inregistrata pentru perioada ianuarie-septembrie 2019;
- c. 2017 vanzarea de produse diverse in valoare de 105.818,87 lei inclusiv TVA catre Amplo S.A. reprezinta 0,36% din cifra de afaceri inregistrata in anul 2017.

In anul 2018 nu au fost inregistrate tranzactii cu partile afiliate.

Tranzactiile cu partile afiliate s-au incheiat la pretul pietei.

Emitentul nu a acordat imprumuturi partilor afiliate si nu a acordat garantii in numele acestora.

12.5. Capitalul social

12.5.1. Quantumul capitalului emis pentru fiecare categorie de acțiuni:

- a) capitalul social autorizat total al emitentului: 1.788.617,50 lei
- b) numărul de acțiuni emise și achitate integral: 715.447 acțiuni, numărul de acțiuni emise, dar neachitate integral: 0
- c) valoarea nominală a unei acțiuni: 2,50 lei/acțiune
- d) numărului de acțiuni aflate în circulație la data deschiderii exercițiului 2018: 715.447 acțiuni; numărului de acțiuni aflate în circulație la data închiderii exercițiului 2018: 715.447 acțiuni.

12.5.2. Quantumul capitalului emis pentru fiecare categorie de active:

Emitentul declara ca nu exista parti ale capitalului social varsate prin intermediul altor active decat numerar in perioada vizata de situatiile financiare anuale prezentate.

12.5.3 Actiuni care nu reprezinta capital

Emitentul nu a emis acțiuni care nu reprezintă capital.



12.5.4. Actiuni proprii

Emitentul deține un număr de 1.209 acțiuni proprii, cu valoarea contabilă de 6.021 lei.

12.5.5. Actiuni convertibile

Emitentul nu deține valorile mobiliare convertibile, preschimbabile sau însoțite de bonuri de subscriere.

12.5.6 Drepturi asociate capitalului

Emitentul declara ca nu exista inregistrate drepturi de achiziție sau obligație aferentă capitalului autorizat, dar neemis, sau vreun angajament de majorare a capitalului social.

12.5.7 Opțiuni asupra capitalului

Emitentul declara ca nu exista informații privind capitalul social care fac obiectul unei opțiuni sau al unui acord condiționat sau necondiționat care prevede acordarea unor opțiuni asupra capitalului.

12.6. Actul Constitutiv

12.6.1. Restricții statutare

Emitentul declara ca nu exista prevederi din actul constitutiv, statut, cartă sau vreun regulament care ar putea avea ca efect amânarea, suspendarea sau împiedicarea schimbării controlului asupra emitentului.

12.7 Contracte importante

Emitentul declara ca nu exista contracte importante (altele decât cele încheiate în cadrul normal al activității) încheiat de către emitent, în cursul anului imediat anterior publicării prospectului.

13. DOCUMENTELE DISPONIBILE

Dupa aprobarea prezentului Prospect pot fi consultate dupa caz urmatoarele documente, pe suport de hartie, la sediul Emitentului sau al Intermediarului: prezentul Prospect, Formularul de subscriere si Formularul de revocare, Actul constitutiv al Emitentului, informatiile financiare istorice anuale ale Emitentului pentru perioada acoperita de Prospect, hotararea AGEA de majorare de capital social si documentele aferente.

Prospectul, Formularul de subscriere si Formularul de revocare vor fi publicate pe site-ul Intermediarului la adresa www.viennainvestment.ro, pe site-ul Emitentului (www.metalicaoradea.ro) si pe site-ul BVB la adresa www.bvb.ro. Prospectul, impreuna cu Formularul de subscriere si Formularul de revocare vor fi puse la dispozitie in format fizic la sediul Emitentului (Oradea str. Uzinelor 10 jud Bihor) si la sediul central al Intermediarului (Bucuresti, Splaiul Unirii nr 4 bl B3 ap 6.2.).

Acest prospect este elaborat conform prevederilor Regulamentului ASF. nr. 5/2018, Legii nr. 24/2017 si conform Regulamentului UE nr. 980/2019.

Emitent

Metalica SA Oradea

Stefan Constantin
Presedinte



Intermediar



VIENNA Investment Trust

Adrian Simionescu
Presedinte

